



PRODUKTBESKRIVNING

Spisvakten är en egenutvecklad säkerhetsprodukt inom välfärds-teknologi. Den övervakar temperaturen på spisen vid matlagning. Om temperaturen blir för hög och risk för antändning av matfett föreligger så bryter spisvakten strömmen till spisen. Brandolyckor i samband med matlagning är i dag den enskilt vanligaste orsaken till brand i hemmen.

VI TILLFÖR VÄRDE



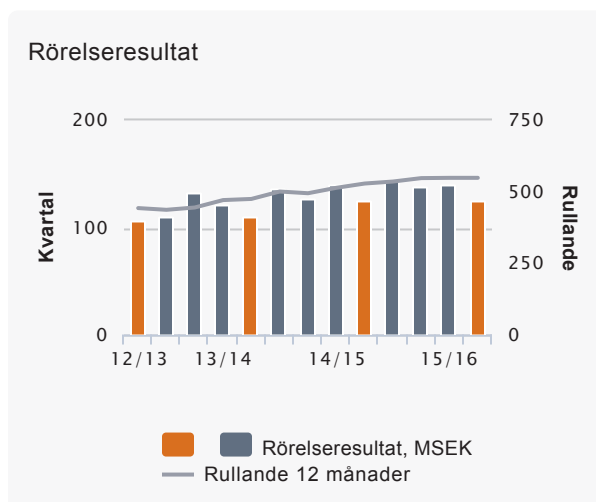
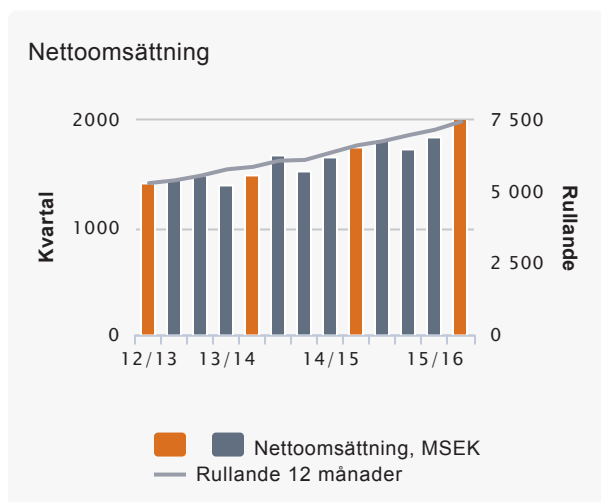
DELÅRSRAPPORT Q3
1 APRIL-31 DECEMBER 2015

1 OKTOBER - 31 DECEMBER 2015 (3 MÅNADER)

- **Nettoomsättningen** ökade med 16 procent till 2 042 MSEK (1 756).
- **Rörelseresultatet** uppgick till 125 MSEK (125) motsvarande en rörelsemarginal om 6,1 procent (7,1). I resultatet ingår kostnader för förberedelse av notering av AddLife AB om 8 MSEK.
- **Resultat efter finansiella poster** uppgick till 119 MSEK (120) och resultat efter skatt uppgick till 96 MSEK (97).
- **Vinst per aktie** uppgick till 1,35 SEK (1,45). För den senaste tolvmånadersperioden uppgick vinst per aktie till 6,00 SEK (5,80).
- **Avkastning på eget kapital** uppgick till 26 procent (28) och soliditeten var 35 procent (38).
- **Förberedelserna för att särnotera AddLife AB** på Nasdaq Stockholm genom utdelning av aktierna till aktieägarna i Addtech AB fortsätter enligt plan. Som en del i förberedelserna för särnotering är delårsrapporten för AddLife AB en bilaga till denna delårsrapport.
- Styrelsen i AddLife planerar att i samband med en notering på Nasdaq Stockholm genomföra en företrädesemission till befintliga aktieägare som vid fullteckning förväntas tillföra AddLife cirka 300 MSEK. Syftet med nyemissionen är att skapa en finansiell ställning som gör att koncernen omgående kan fortsätta skapa en lönsam tillväxt via förvärv.

1 APRIL - 31 DECEMBER 2015 (9 MÅNADER)

- **Nettoomsättningen** ökade med 14 procent till 5 634 MSEK (4 949).
- **Rörelseresultatet** ökade med 3 procent till 405 MSEK (392) och rörelsemarginalen uppgick till 7,2 procent (7,9).
- **Resultat efter finansiella poster** ökade med 5 procent till 392 MSEK (374) och resultat efter skatt uppgick till 307 MSEK (291).
- **Vinst per aktie** uppgick till 4,40 SEK (4,30).
- **Sedan verksamhetsårets början** har koncernen tillträtt 11 förvärv, varav ett efter periodens slut, vilka tillför en omsättning om cirka 1 300 MSEK på årsbasis.



KONCERNENS UTVECKLING I KVARTALET

Under det tredje kvartalet var affärsläget för koncernen totalt sett relativt stabilt men den varierande marknadsbilden utifrån geografi, kundsegment och produktsegment kvarstår. Totalt sett var affärsläget mer positivt i Norden än för våra verksamheter utanför Norden. Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag ökade i Danmark och var, trots en viss osäkerhet i marknaden, stabil i Finland. Den svenska marknaden hade en bra underliggande efterfrågan men ett flertal av våra kunder minskade sina inköp inför årsskiftet. Den norska marknaden för insatskomponenter inom olja och gas minskade väsentligt medan den var stabilare inom marinsegmentet och för landbaserad industri. Utvecklingen i Norge har framförallt påverkat våra affärsområden Components och Energy men till mindre del även övriga affärsområden. Från industriella eftermarknadskunder i Norden var efterfrågan generellt sett stabil. Vissa kunder inom elenergiområdet hade en fortsatt låg investeringsnivå medan affärsläget var positivt för produkter inom bygg och installation och från kunder inom specialfordonsindustrin. Efterfrågan från nordisk sjukvård och medicinteknikkunder fortsatte att öka under kvartalet. Koncernens tillväxt i omsättning och operativt resultat kommer från tidigare genomförda förvärv. För att motverka effekterna av minskad efterfrågan inom vissa kundsegment så har ett flertal kostnadsbesparande åtgärder inletts inom koncernen under hösten.

Under det tredje kvartalet har koncernen tillträtt fyra förvärv, vilka tillför en årsomsättning om cirka 280 MSEK. Efter delårsperioden har ytterligare ett förvärv tillträtts vilket tillför en årsomsättning om cirka 85 MSEK. Årets totalt 11 förvärv tillför en årsomsättning om cirka 1 300 MSEK.

Förberedelserna för att särnotera AddLife AB på Nasdaq Stockholm genom utdelning av aktierna till aktieägarna i Addtech AB fortsätter enligt plan. Som en del i förberedelserna för särnotering så är delårsrapporten för AddLife AB en bilaga till denna delårsrapport. Styrelsen i AddLife planerar att i samband med en notering på Nasdaq Stockholm genomföra en företrädesemission till befintliga aktieägare som vid fullteckning förväntas tillföra AddLife cirka 300 MSEK. Syftet med nyemissionen är att skapa en finansiell ställning som gör att koncernen omgående kan fortsätta skapa en lönsam tillväxt via förvärv.

Nettoomsättningen i det tredje kvartalet ökade med 16 procent till 2 042 MSEK (1 756), jämförbara enheter ökade med 2 procent och den förvärvade tillväxten var 15 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 1 procent, motsvarande 14 MSEK, medan rörelseresultatet påverkades marginellt positivt.

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till 125 MSEK (125) motsvarande en rörelsemarginal om 6,1 procent (7,1). Exklusive kostnader för förberedelse av noteringen av AddLife AB om 8 MSEK så ökade rörelseresultatet med 6 procent och rörelsemarginalen var 6,5 procent under kvartalet. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 119 MSEK (120). Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till 96 MSEK (97) motsvarande en vinst per aktie om 1,35 SEK (1,45).

KONCERNENS UTVECKLING I PERIODEN

Addtechkoncernens nettoomsättning under räkenskapsårets första nio månader ökade med 14 procent till 5 634 MSEK (4 949). Den organiska tillväxten var 1 procent och den förvärvade tillväxten var 13 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen marginellt negativt, motsvarande 2 MSEK, och rörelseresultatet påverkades positivt med 1 procent, motsvarande 3 MSEK.

Rörelseresultatet ökade under delårsperioden med 3 procent till 405 MSEK (392) och rörelsemarginalen uppgick till 7,2 procent (7,9). Finansnettot var -13 MSEK (-18) och resultatet efter finansiella poster ökade med 5 procent till 392 MSEK (374).

Resultatet efter skatt för delårsperioden ökade med 6 procent till 307 MSEK (291) och effektiv skattesats uppgick till 22 procent (22). Vinsten per aktie för delårsperioden ökade till 4,40 SEK (4,30) och vinst per aktie för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 6,00 SEK (5,80).

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE

COMPONENTS

Components nettoomsättning ökade i det tredje kvartalet med 5 procent till 509 MSEK (485) och rörelseresultatet uppgick till 22 MSEK (27). Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 9 procent till 1 487 MSEK (1 368) och rörelseresultatet uppgick till 88 MSEK (92).

Affärsläget varierar mellan olika geografier men totalt sett för affärsområdet var efterfrågan stabil under kvartalet. Rörelsemarginalen är påverkad av väsentligt lägre efterfrågan i Norge på grund av fortsatt minskade investeringar inom olja och gas. Det finska affärsklimatet var fortsatt utmanande men våra verksamheter har trots detta haft en god efterfrågan. Den svenska marknaden hade en bra underliggande efterfrågan men ett flertal av våra kunder minskade sina inköp inför årsskiftet. Affärsläget på danska marknaden var fortsatt positivt.

ENERGY

I det tredje kvartalet ökade Energys nettoomsättning med 9 procent till 390 MSEK (358) och rörelseresultatet ökade med 5 procent till 27 MSEK (26). Under delårsperioden uppgick nettoomsättningen till 1 085 MSEK (993), vilket är en ökning med 9 procent och rörelseresultatet uppgick till 83 MSEK (83).

Affärsklimatet har varit något bättre jämfört med tidigare kvartal under verksamhetsåret och totalt sett var efterfrågan under kvartalet på samma nivå som föregående år. Efterfrågan på större projekt avseende produkter för elkraftstransmission på den svenska marknaden var fortsatt svag medan marknaden för mindre projekt var bättre än tidigare under året. Marknaden för produkter inom elkraftdistribution var mer stabil. Efterfrågan på produkter inom elinstallation och elsäkerhet var god i Sverige och Danmark medan den var svagare i Finland. På grund av minskade investeringar inom olja och gas så var affärsläget för vissa av våra norska verksamheter mycket utmanande.

INDUSTRIAL PROCESS

Industrial Process nettoomsättning i det tredje kvartalet uppgick till 359 MSEK (358) och rörelseresultatet ökade med 29 procent till 23 MSEK (18). Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 4 procent till 1 073 MSEK (1 030) och rörelseresultatet ökade med 34 procent till 77 MSEK (58).

Efterfrågan var sammantaget stabil för affärsområdet under kvartalet och tidigare omstruktureringar inom några verksamheter har gett en positiv resultateffekt. Försäljningen i Norden ökade något medan den minskade i övriga Europa och Kina. Efterfrågan på mät- och analysinstrument minskade från kunder inom olja & gas i Norge men var stabil till övrig nordisk processindustri och ökade till fartygskunder. Affärsläget var svagare för materialtransportkomponenter inom skog, papper/massa och på produkter i polymera material i Danmark. Elmotorlösningar och förbrukningsmaterial till industriella eftermarknadskunder har haft en stabil efterfrågan.

POWER SOLUTIONS

Power Solutions nettoomsättning ökade i det tredje kvartalet med 23 procent till 314 MSEK (255) och rörelseresultatet uppgick till 25 MSEK (25). Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 12 procent till 888 MSEK (793) och rörelseresultatet uppgick till 88 MSEK (90).

Sammantaget steg efterfrågan för affärsområdet under kvartalet. En stor del av denna ökning var större leveranser av framförallt batteriprodukter med lägre marginal vilket kombinerat med kostnader för förvärv och effektivisering bidrog till en lägre rörelsemarginal. Affärsläget avseende övriga produkter inom batteri- och kraftförsörjningslösningar var fortsatt positivt inom flertalet kundsegment utom telekom och kunder på den norska marknaden där försäljningen minskade. Efterfrågan på produkter till specialfordonsindustrin ökade under kvartalet.

LIFE SCIENCE / ADDLIFE

Nettoomsättningen i det tredje kvartalet ökade med 56 procent till 472 MSEK (302). Den organiska tillväxten var 4 procent och den förvärvade tillväxten var 54 procent, hänförligt till förvärv av Medioplast och Fenno Medical. Valutaeffekter påverkade omsättningen negativt med 2 procent. Rörelseresultatet ökade med 3 procent till 33 MSEK (32) och rörelsemarginalen uppgick till 7,1 procent (10,7). Exklusive kostnader för förberedelse av noteringen om cirka 6 MSEK, ökade rörelseresultatet med 21 procent och rörelsemarginalen under kvartalet uppgick till 8,3 procent.

Förberedelserna för att särnotera affärsområdet Life Science på Nasdaq Stockholm genom utdelning av aktierna i AddLife AB till aktieägarna i Addtech fortsätter enligt plan. Ambitionen är att genomföra noteringen under det första halvåret 2016. Styrelsen i AddLife planerar att i samband med en notering på Nasdaq Stockholm genomföra en företrädesemission till befintliga aktieägare som vid fullteckning förväntas tillföra AddLife cirka 300 MSEK. Syftet med nyemissionen är att skapa en finansiell ställning som gör att koncernen omgående kan fortsätta skapa en lönsam tillväxt via förvärv. AddLifes förväntade största aktieägare, som företräder cirka 38,0 procent av rösterna och cirka 18,5 procent av kapitalet, har ställt sig positiva till att teckna sin andel i emissionen.

För en mer utförlig beskrivning av affärsområdets utveckling, se delårsrapporten för AddLife AB vilken är bilaga till denna delårsrapport.

UTVECKLING TOTALT

LÖNSAMHET, FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Avkastningen på eget kapital uppgick vid periodens utgång till 26 procent (28) och avkastningen på sysselsatt kapital till 20 procent (23). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 40 procent (45).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 35 procent (38). Eget kapital per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 25,35 SEK (21,50). Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 1 227 MSEK (677) exklusive pensionsskuld om 319 MSEK (254). Nettoskuldssättningsgraden, beräknad utifrån nettoskulden exklusive avsättningar till pensioner, uppgick till 0,7 (0,5).

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick sammantaget till 427 MSEK (523) per 31 december 2015.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till 329 MSEK (386). Företagsförvärv och avyttringar inklusive reglering av tilläggsköpeskilling avseende under tidigare år genomförda förvärv uppgick till 587 MSEK (256). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 59 MSEK (42) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 5 MSEK (5). Återköp av egna aktier uppgick till 45 MSEK (35) samt inlösta och utfärdade köpoptioner uppgick till 61 MSEK (25).

MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 2 503, vilket kan jämföras med 2 286 vid räkenskapsårets ingång. Under perioden har genomförda förvärv ökat antalet medarbetare med 291 och antalet medarbetare inom produktion har minskat med cirka 50. Medelantalet anställda uppgick under den senaste tolv månadersperioden till 2 360 (2 197).

AKTIESTRUKTUR

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 51,1 MSEK.

Aktieslag	Antal aktier
A-aktier	3 237 672
B-aktier	64 960 824
Totalt antal aktier före återköp	68 198 496
Antal återköpta B-aktier	-1 240 000
Totalt antal utestående aktier efter återköp	66 958 496

Det egna innehavet om 1 240 000 B-aktier motsvarar 1,8 procent av totalt antal aktier och 1,3 procent av röstetalet. Återköpta aktier täcker bolagets åtagande i utestående köpoptionsprogram. Det genomsnittliga anskaffningspriset för återköpta aktier uppgår till 68,83 SEK per aktie. Senaste betalkurs för Addtechaktien den 8 februari 2016 var 116,50 SEK. Antalet innehavda egna aktier uppgick under delårsperioden i medeltal till 1 579 537 (1 898 422).

Addtech har fyra utestående köptionsprogram om totalt 1 240 000 B-aktier. Programmet från 2015 omfattar 350 000 aktier med en lösenkurs om 154,50 SEK och med lösenperioden 17 september 2018 till och med 3 juni 2019. Programmet från 2014 omfattar 350 000 aktier med en lösenkurs om 116,70 SEK och med lösenperioden 17 september 2017 till och med 1 juni 2018. Programmet från 2013 omfattar 540 000 aktier med en lösenkurs om 106,13 SEK och med lösenperioden 19 september 2016 till och med 2 juni 2017. Programmet från 2012 omfattar 600 000 aktier med en lösenkurs om 71,50 SEK och med lösenperioden 14 september 2015 till och med den 3 juni 2016. Under perioden 14 september till och med 31 december 2015 har samtliga 200 000 optioner lösts in, motsvarande 600 000 aktier.

Utfärdade köptioner på återköpta aktier medför en utspädningseffekt på cirka 0,1 procent under den senaste tolv månadersperioden (0,6). Motsvarande utspädningseffekt för det senaste kvartalet är cirka 0,2 procent (0,6). Aktiekursen per 31 december 2015 uppgick till 143,75 SEK.

FÖRVÄRV

Under perioden 1 april till 30 september 2015 förvärvades Dafine Engineering OY, EB Elektro AS och CTM Lyng AS till affärsområdet Energy. Mediplast AB och Fenno Medical OY förvärvades till affärsområdet Life Science och Partco OY förvärvades till affärsområdet Components. För mer information kring dessa förvärv hänvisas till tidigare delårsrapporter samt Addtechs hemsida.

Under det tredje kvartalet har fyra företagsförvärv genomförts:

Den 1 oktober förvärvades RECAP Embedded Computers AB till affärsområdet Components. RECAP utvecklar, tillverkar och marknadsför innovativa inbyggda datorsystem för krävande tillämpningar till OEM-kunder på den nordiska marknaden. Bolaget har 18 anställda och omsätter cirka 100 MSEK.

Den 14 oktober förvärvades rörelsen i Kretsteknik Nordic AB till affärsområdet Components. Kretsteknik marknadsför produktionsutrustning och material för montering och lödning av kretskort till elektronikindustrin. Verksamheten omsätter cirka 25 MSEK.

Den 14 oktober förvärvades Enöque Svenska AB till affärsområdet Energy. Enöque marknadsför produkter för energieffektivisering samt ljus- och värmestyrningsprodukter till bygg och installationsmarknaden i Sverige. Bolaget omsätter cirka 6 MSEK.

Den 13 november förvärvades Powermec AB till affärsområdet Power Solutions. Powermec utvecklar och marknadsför kundanpassade lösningar inom strömförsörjning, elektriska motorer och elektromekaniska komponenter primärt till OEM-kunder. Bolaget har 26 anställda och omsätter cirka 150 MSEK.

Den sammanlagda köpeskillingen exklusive apportemission för periodens förvärv uppgår till 680 MSEK. Förvärven har tillsammans påverkat Addtechkoncernens nettoomsättning med 447 MSEK, rörelseresultatet med 18 MSEK och periodens resultat efter skatt med 14 MSEK. Förvärven skulle ha påverkat koncernens nettoomsättning med uppskattningsvis 790 MSEK, rörelseresultatet med cirka 40 MSEK samt periodens resultat efter skatt med cirka 30 MSEK om förvärven hade genomförts 1 april 2015.

Transaktionskostnader för förvärv med tillträde under perioden uppgår till 5 MSEK (3) och redovisas i posten försäljningskostnader.

Av ännu ej utbetalda köpeskillingar för förvärv under delårsperioden uppgår beräknat verkligt värde på villkorade köpeskillingar till 54 MSEK. Utfallet är beroende av uppnådda resultat i bolagen.

Under delårsperioden har 0 MSEK redovisats under övriga rörelsekostnader till följd av att beräknade villkorade köpeskillingar, avseende tidigare förvärv, avvikit från faktiskt utfall. Omvärdering av skulder för villkorade, ännu ej utbetalda, köpeskillingar har medfört en kostnad om 0 MSEK (+7) under delårsperioden, vilken redovisas under övriga rörelsekostnader.

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

	Redovisat värde vid förvärvs- tidpunkten	Anpassning till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	10	374	384
Övriga anläggningstillgångar	35	5	40
Varulager	179		179
Övriga omsättningstillgångar	252		252
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran	-6	-86	-92
Övriga skulder	-352		-352
Förvärvade nettotillgångar	118	293	411
Goodwill			503
Innehav utan bestämmande inflytande			-
Köpeskillning ¹⁾			914
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet			-79
Apportemission			-234
Avgår ej utbetald köpeskillning			-54
Påverkan på koncernens likvida medel			547

1) Köpeskillning anges exklusive kostnader vid förvärven.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 44 MSEK (38) och resultatet efter finansiella poster till 7 MSEK (28). Intäkter från andelar i koncernföretag ingår med 0 MSEK (23). Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar gjordes med 1 MSEK (0). Moderbolagets finansiella nettotillgång uppgick vid periodens utgång till 37 MSEK, jämfört med 104 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

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 2015/2016, har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

VALBEREDNING

Vid årsstämman 2015 beslöts att bemyndiga styrelsens ordförande att bland representanter för de fem röstmässigt största aktieägarna per 31 december 2015 utse ledamöter, att jämte ordföranden utgöra valberedning inför kommande styrelseval. I enlighet härmed har följande personer utsetts till ledamöter av valberedningen; Anders Börjesson, styrelsens ordförande, Tom Hedelius, Åsa Nisell (utsedd av Swedbank Robur Fonder), Martin Wallin (utsedd av Lannebo Fonder) och Johan Strandberg (utsedd av SEB Investment Management). Information om hur man kontaktar valberedningen finns på Addtechs hemsida.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

HÄNDELSER EFTER DELÅRSPERIODENS UTGÅNG

Christina Kassberg har tillträtt sin roll som CFO i Addtech per den 4 februari.

Efter rapportperiodens utgång har ett förvärv genomförts:

Den 1 februari förvärvades Goodtech Products AS till affärsområdet Components. Goodtech Products levererar produkter, lösningar och tjänster inom området automation till norsk industri och offentlig sektor. Bolaget har 23 anställda och omsätter cirka 85 MNOK.

Arbetet med upprättande av förvärvsanalyserna är ännu ej slutfört och kommer att redovisas i nästa delårsrapport.

AddLife AB har tecknat avtal avseende checkkredit om 300 MSEK med löptid till 31 december 2016 samt kredit om 300 MSEK med löptid till 30 juni 2017.

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

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 konjunkturläget 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 26-28) i Addtechs årsredovisning 2014/2015. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

Stockholm den 9 februari 2016

Johan Sjö
VD och Koncernchef

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

Bokslutskommunikén för perioden 1 april 2015 - 31 mars 2016 kommer att publiceras 12 maj 2016.

Årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 31 augusti 2016 kl 16.00. Mer information om årsstämman lämnas på Addtechs hemsida.

För ytterligare information kontakta:
Johan Sjö, VD och koncernchef, +46 8 470 49 00

AFFÄRSOMRÅDEN

Nettoomsättning per affärsområde	2015/2016				2014/2015			
	Kv 3		Kv 2		Kv 3		Kv 2	
Components	509	480	498	521	485	466	417	
Energy	390	371	324	353	358	362	273	
Industrial Process	359	357	357	373	358	350	322	
Power Solutions	314	277	297	295	255	274	264	
Life Science	472	371	267	285	302	215	255	
Moderbolag och koncernposter	-2	-3	-4	0	-2	-3	-2	
Addteckoncernen	2 042	1 853	1 739	1 827	1 756	1 664	1 529	

Rörelseresultat per affärsområde	2015/2016				2014/2015			
	Kv 3		Kv 2		Kv 3		Kv 2	
Components	22	37	29	37	27	35	30	
Energy	27	29	27	31	26	32	25	
Industrial Process	23	30	24	19	18	24	16	
Power Solutions	25	31	32	33	25	38	27	
Life Science	33	16	30	26	32	14	33	
Moderbolag och koncernposter	-5	-2	-3	-2	-3	-3	-4	
Rörelseresultat	125	141	139	144	125	140	127	
Finansiella intäkter och kostnader	-6	-5	-2	-5	-5	-5	-8	
Resultat efter finansiella poster	119	136	137	139	120	135	119	

Nettoomsättning per affärsområde	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
Components	509	485	1 487	1 368	2 008	1 889
Energy	390	358	1 085	993	1 438	1 346
Industrial Process	359	358	1 073	1 030	1 446	1 403
Power Solutions	314	255	888	793	1 183	1 088
Life Science	472	302	1 110	772	1 395	1 057
Moderbolag och koncernposter	-2	-2	-9	-7	-9	-7
Addteckoncernen	2 042	1 756	5 634	4 949	7 461	6 776

Rörelseresultat och rörelsemarginal per affärsområde	3 månader t.o.m.				9 månader t.o.m.				12 månader t.o.m.			
	31 dec 15		31 dec 14		31 dec 15		31 dec 14		31 dec 15		31 mar 15	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Components	22	4,3	27	5,6	88	5,9	92	6,8	125	6,2	129	6,9
Energy	27	7,0	26	7,2	83	7,6	83	8,3	114	7,9	114	8,4
Industrial Process	23	6,5	18	5,0	77	7,2	58	5,6	96	6,7	77	5,5
Power Solutions	25	8,0	25	10,1	88	9,9	90	11,5	121	10,3	123	11,4
Life Science	33	7,1	32	10,7	79	7,2	79	10,3	105	7,5	105	9,9
Moderbolag och koncernposter	-5		-3		-10		-10		-12		-12	
Rörelseresultat	125	6,1	125	7,1	405	7,2	392	7,9	549	7,4	536	7,9
Finansiella intäkter och kostnader	-6		-5		-13		-18		-18		-23	
Resultat efter finansiella poster	119		120		392		374		531		513	

KONCERNEN I SAMMANDRAG

Resultaträkning	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
MSEK						
Nettoomsättning	2 042	1 756	5 634	4 949	7 461	6 776
Kostnad för sålda varor	-1 401	-1 193	-3 834	-3 356	-5 086	-4 608
Bruttoresultat	641	563	1 800	1 593	2 375	2 168
Försäljningskostnader	-389	-333	-1 055	-914	-1 382	-1 241
Administrationskostnader	-135	-109	-349	-302	-459	-412
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	8	4	9	15	15	21
Rörelseresultat	125	125	405	392	549	536
- i % av nettoomsättning	6,1	7,1	7,2	7,9	7,4	7,9
Finansiella intäkter och kostnader	-6	-5	-13	-18	-18	-23
Resultat efter finansiella poster	119	120	392	374	531	513
- i % av nettoomsättning	5,8	6,8	7,0	7,6	7,1	7,6
Skatt	-23	-23	-85	-83	-115	-113
Periodens resultat	96	97	307	291	416	400
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	90	95	292	286	398	392
Innehav utan bestämmande inflytande	6	2	15	5	18	8
Vinst per aktie, SEK*	1,35	1,45	4,40	4,30	6,00	5,90
Vinst per aktie efter utspädning, SEK*	1,40	1,45	4,40	4,30	6,00	5,90
Medelantal aktier efter återköp, '000	66 636	66 189	66 619	66 300	66 528	66 288
Antal aktier vid periodens utgång, '000	66 958	66 197	66 958	66 197	66 958	66 456
I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
- på materiella anläggningstillgångar	-13	-11	-36	-31	-46	-41
- på immateriella anläggningstillgångar	-33	-25	-88	-68	-112	-92

* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Rapport över totalresultat	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
MSEK						
Periodens resultat	96	97	307	291	416	400
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>						
Kassaflödessäkringar	0	0	-1	1	-1	1
Periodens omräkningsdifferenser	-42	-17	-79	17	-69	27
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>						
Aktuariella effekter av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-	-	-49	-49
Övrigt totalresultat	-42	-17	-80	18	-119	-21
Periodens totalresultat	54	80	227	309	297	379
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	49	77	215	302	282	369
Innehav utan bestämmande inflytande	5	3	12	7	15	10

Balansräkning, MSEK	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14
Goodwill	1 380	903	898
Övriga immateriella anläggningstillgångar	928	640	656
Materiella anläggningstillgångar	224	198	193
Finansiella anläggningstillgångar	33	24	23
Summa anläggningstillgångar	2 565	1 765	1 770
Varulager	1 098	849	859
Kortfristiga fordringar	1 229	1 156	1 078
Likvida medel	166	83	113
Summa omsättningstillgångar	2 493	2 088	2 050
Summa tillgångar	5 058	3 853	3 820
Eget kapital	1 791	1 539	1 454
Räntebärande avsättningar	319	318	254
Icke räntebärande avsättningar	281	218	235
Räntebärande långfristiga skulder	47	20	23
Summa långfristiga skulder	647	556	512
Icke räntebärande avsättningar	8	10	9
Räntebärande kortfristiga skulder	1 346	573	767
Icke räntebärande kortfristiga skulder	1 266	1 175	1 078
Summa kortfristiga skulder	2 620	1 758	1 854
Summa eget kapital och skulder	5 058	3 853	3 820

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital, MSEK	1 apr 15–31 dec 15			1 apr 14–31 mar 15			1 apr 14–31 dec 14		
	Moder- bolagets ägare	Innehav utan bestäm- mande in- flytande	Totalt eget kapital	Moder- bolagets ägare	Innehav utan bestäm- mande in- flytande	Totalt eget kapital	Moder- bolagets ägare	Innehav utan bestäm- mande in- flytande	Totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	1 504	35	1 539	1 330	19	1 349	1 330	19	1 349
Apportemission	234	-	234	-	-	-	-	-	-
Inlösta och utfärdade köpoptioner	61	-	61	41	-	41	25	-	25
Återköp av egna aktier	-45	-	-45	-35	-	-35	-35	-	-35
Utdelning	-219	-7	-226	-200	-4	-204	-200	-4	-204
Förändring innehav utan best. inflytande	-53	54	1	-1	10	9	-	10	10
Periodens totalresultat	215	12	227	369	10	379	302	7	309
Belopp vid periodens utgång	1 697	94	1 791	1 504	35	1 539	1 422	32	1 454

Kassaflödesanalys	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
MSEK						
Resultat efter finansiella poster	119	120	392	374	531	513
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	48	27	132	93	165	126
Betald inkomstskatt	-63	-48	-123	-67	-156	-100
Förändringar i rörelsekapital	84	100	-72	-14	-40	18
Kassaflöde från den löpande verksamheten	188	199	329	386	500	557
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-21	-13	-54	-37	-72	-55
Företagsförvärv och avyttringar	-176	-17	-587	-256	-599	-268
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-197	-30	-641	-293	-671	-323
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-217	-200	-217	-200
Återköp av egna aktier	-	-	-45	-35	-45	-35
Övrig finansieringsverksamhet	61	-151	672	179	497	4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	61	-151	410	-56	235	-231
Periodens kassaflöde	52	18	98	37	64	3
Likvida medel vid periodens ingång	122	96	83	69	113	69
Valutakursdifferens i likvida medel	-8	-1	-15	7	-11	11
Likvida medel vid periodens slut	166	113	166	113	166	83

Verkligt värde på finansiella instrument	31 dec 15			31 mar 15		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
MSEK						
Derivat som används i säkringsredovisning	0	0	-	3	3	-
Derivat som innehas för handelsändamål	3	3	-	3	3	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	3	3	-	6	6	-
Derivat som används i säkringsredovisning	1	1	-	1	1	-
Derivat som innehas för handelsändamål	2	2	-	5	5	-
Villkorade köpeskillingar	76	-	76	31	-	31
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	79	3	76	37	6	31

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	9 månader t.o.m.	12 månader t.o.m.
	31 dec 15	31 mar 15
Ingående bokfört värde	31	27
Årets förvärv	59	31
Återförda via resultaträkningen	1	-13
Utbetalda köpeskillingar	-16	-17
Räntekostnader	2	1
Valutakursdifferenser	-1	2
Utgående bokfört värde	76	31

Nyckeltal	12 månader t.o.m.				
	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14	31 mar 14	31 mar 13
Nettoomsättning, MSEK	7 461	6 776	6 627	6 089	5 403
Rörelseresultat, MSEK	549	536	529	501	437
Resultat efter finansiella poster, MSEK	531	513	505	475	408
Periodens resultat, MSEK	416	400	391	369	323
Rörelsemarginal, %	7,4	7,9	8,0	8,2	8,1
Vinstmarginal, %	7,1	7,6	7,6	7,8	7,6
Soliditet, %*	35	40	38	39	36
Avkastning eget kapital, %*	26	28	28	30	31
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	40	44	45	47	45
Avkastning sysselsatt kapital, %*	20	23	23	24	25
Skuldsättningsgrad, ggr*	1,0	0,6	0,7	0,6	0,7
Finansiell nettoskuld, MSEK	1 546	828	931	776	763
Finansiell nettoskuld/EBITDA, ggr	2,2	1,2	1,4	1,2	1,4
Nettoskuld exkl. pensioner, MSEK	1 227	510	677	524	523
Nettoskuldsättningsgrad, ggr*	0,7	0,3	0,5	0,4	0,5
Räntetäckningsgrad, ggr	25,4	21,9	20,5	17,5	14,2
Medelantal anställda	2 360	2 224	2 197	2 100	1 815
Antal anställda vid periodens slut	2 503	2 286	2 251	2 150	2 011

* Nyckeltalen är beräknade med innehav utan bestämmande inflytande inkluderat i eget kapital.

Nyckeltal per aktie	12 månader t.o.m.				
	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14	31 mar 14	31 mar 13
Vinst per aktie, SEK	6,00	5,90	5,80	5,50	4,85
Vinst per aktie, efter utspädning, SEK	6,00	5,90	5,80	5,45	4,85
Kassaflöde per aktie, SEK	7,50	8,40	7,40	7,25	5,20
Eget kapital per aktie, SEK*	25,35	22,60	21,50	20,10	16,70
Sista betalkurs per aktie, SEK	143,75	115,75	106,25	101,75	72,33
Medelantal aktier efter återköp, '000	66 528	66 288	66 251	66 003	65 394
Medelantal aktier efter återköp justerat för utspädning, '000	66 621	66 615	66 660	66 457	65 533
Antal utestående aktier vid periodens utgång, '000	66 958	66 456	66 197	66 135	65 764

* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

FÖRVÄRV

De under räkenskapsåren 2014/2015 och 2015/2016 genomförda förvärven fördelar sig enligt följande mellan koncernens affärsområden:

Förvärv	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
GigaCom AB, Sverige	April, 2014	30	6	Components
Solar Supply Sweden AB, Sverige	Maj, 2014	15	3	Power Solutions
Hans Følsgaard A/S, Danmark	Juli, 2014	360	65	Components/Energy
Frameco AB, Sverige	Juli, 2014	10	5	Power Solutions
Tampereen Sähköpalvelu Oy, Finland	Juli, 2014	70	25	Energy
Flow-Teknikk AS, Norge	Augusti, 2014	35	6	Industrial Process
Amestec Oy, Finland	September, 2014	5	2	Components
Scandinavian Friction AB, Sverige	September, 2014	15	3	Industrial Process
Celltech China Ltd, Hong Kong	Februari, 2015	20**	25	Power Solutions
Dafine Engineering Oy, Finland	April, 2015	25	4	Energy
Mediplast AB, Sverige	Juli, 2015	465	120	Life Science
Fenno Medical Oy, Finland	Juli, 2015	185	35	Life Science
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
RECAB Embedded Computers AB, Sverige	Oktober, 2015	100	18	Components
Kretsteknik Nordic AB (inkräm), 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

* Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

** Merparten av nettoomsättningen är koncernintern.

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Resultaträkning	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
MSEK						
Nettoomsättning	15	13	44	38	60	54
Administrationskostnader	-20	-17	-54	-47	-69	-62
Rörelseresultat	-5	-4	-10	-9	-9	-8
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	23	230	253
Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter	6	2	17	14	21	18
Resultat efter finansiella poster	1	-2	7	28	242	263
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-18	-18
Resultat före skatt	1	-2	7	28	224	245
Skatt	0	0	-2	-2	-50	-50
Periodens resultat	1	-2	5	26	174	195
Periodens totalresultat	1	-2	5	26	174	195

Balansräkning, MSEK	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	4	4	4
Finansiella anläggningstillgångar	2 890	2 493	2 490
Summa anläggningstillgångar	2 894	2 497	2 494
Kortfristiga fordringar	358	363	107
Kassa och bank	-	-	0
Summa omsättningstillgångar	358	363	107
Summa tillgångar	3 252	2 860	2 601
Eget kapital	778	974	789
Obeskattade reserver	355	355	337
Avsättningar	16	16	16
Långfristiga skulder	404	533	430
Kortfristiga skulder	1 699	982	1 029
Summa eget kapital och skulder	3 252	2 860	2 601
Ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	157	157	155

Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller regelverket vid Nasdaq Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 9 februari 2016 kl. 12.00 (CET).

DELÅRSRAPPORT 1 APRIL-31 DECEMBER 2015

1 oktober 2015–31 december 2015 (3 månader)

- Nettoomsättningen under tredje kvartalet ökade med 56 procent till 472,1 MSEK (301,9), varav organisk tillväxt uppgår till 4 procent.
- EBITA ökade med 12 procent till 42,1 MSEK (37,6), motsvarande en EBITA-marginal om 8,9 procent (12,5). Exklusive kostnader för förberedelse av notering om 5,9 MSEK ökade EBITA med 28 procent, motsvarande en EBITA-marginal om 10,2 procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 27,2 MSEK (26,0).

1 april 2015–31 december 2015 (9 månader)

- Nettoomsättningen ökade med 44 procent till 1 109,7 MSEK (772,1), varav organisk tillväxt uppgår till 4 procent.
- EBITA ökade med 10 procent till 100,1 MSEK (90,8), motsvarande en EBITA-marginal om 9,0 procent (11,8).
- Resultatet efter skatt uppgick till 59,0 MSEK (61,1).
- Resultat per aktie uppgick till 3,31 SEK (3,84). För den senaste 12-månaders perioden uppgick resultat per aktie till 4,40 SEK (5,07).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 102,4 (84,9).
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 26,9 procent (27,7) och soliditeten var 22,2 procent (50,1).
- Under delårsperioden har koncernen tillträtt två förvärv, vilka tillför en omsättning om cirka 650 MSEK på årsbasis.
- Förberedelserna för att särnotera AddLife AB på Nasdaq Stockholm genom utdelning av aktierna till aktieägarna i Addtech AB fortsätter enligt plan.
- Styrelsen i AddLife planerar att i samband med en notering på Nasdaq Stockholm genomföra en företrädesemission till befintliga aktieägare som vid fullteckning förväntas tillföra AddLife cirka 300 MSEK.

MSEK	3 månader t.o.m.			9 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 mar 15
Nettoomsättning	472,1	301,9	56%	1 109,7	772,1	44%	1 394,4	1 056,8
EBITA	42,1	37,6	12%	100,1	90,8	10%	128,9	119,6
EBITA-marginal, %	8,9	12,5		9,0	11,8		9,2	11,3
Resultat före skatt	31,1	34,0	-8%	76,1	80,1	-5%	101,3	105,3
Periodens resultat	27,2	26,0	5%	59,0	61,1	-3%	78,3	80,4
Resultat per aktie, SEK	1,38	1,63	-15%	3,31	3,84	-14%	4,40	5,06

AddLife i korthet

AddLife är en oberoende aktör inom Life Science som erbjuder högkvalitativa produkter, tjänster och rådgivning till både privat och offentlig sektor huvudsakligen i Norden. Koncernen är uppdelad i två affärsområden; LabTech och MedTech. Koncernen består av cirka 25 operativa dotterbolag som levererar utrustning, instrument, reagenser och hjälpmedel, rådgivning och teknisk support till kunder främst inom sjukvård, forskning, universitet och högskolor samt till läkemedels- och livsmedelsindustrin. Bolaget är verksamt i de nordiska länderna och finns även representerat genom mindre verksamheter på den europeiska marknaden i Tyskland, Benelux, Estland och Italien. AddLife är marknadsledande i Norden i ett flertal specifika nischområden inom marknadsområdena diagnostik, biomedicinsk forskning och laboratorieanalys samt medicinteknik.

VD-kommentar

Marknaden inom Life Science utvecklas positivt då det finns en ökad efterfrågan från både sjukvården och forskningssidan. Trenden i Norden med en växande och åldrande befolkning ökar behovet av vård och omsorg. Samtidigt förändras marknadssituationen genom teknologisk utveckling och ökad konkurrens, då de offentliga upphandlingarna inom sjukvården i de nordiska länderna blir allt större. Våra verksamheter arbetar ständigt med att förbättra sig, leverera ett högre mervärde, vara aktiva i teknikutvecklingen och utnyttja våra fördelar i koncernen genom vår modell "småskalighet i stor skala".

Sammantaget har affärsläget i det tredje kvartalet varit bra och våra bolag har en mycket bra marknadsposition i sina olika nischer. Totalt sett ökar vår omsättning i kvartalet med 56 procent, varav 4 procent är organisk tillväxt.

I Sverige är investeringsviljan generellt god inom sjukvården. Samtidigt görs satsningar av både privata och offentliga aktörer inom klinisk forskning i Sverige, där våra bolag har starka erbjudanden i utvalda nischer. I Öresunds-regionen sker t ex satsningar för att skapa olika "life-science kluster". Den danska marknaden utvecklas också positivt och framförallt den danska läkemedelsindustrin investerar i forskning och utveckling. Investeringsklimatet i Finland är däremot svagare men trots det har flera av våra finska bolag i kvartalet fortsatt utvecklats positivt. I Norge är marknaden generellt påverkad av neddragningarna inom olja och gas och försvagningen av den norska kronan. I samtliga nordiska länder går trenden mot större offentliga upphandlingar vilket medför att konkurrensen ökar och marginalerna pressas inom vissa produktområden. I dessa produktområden har vi valt bort vissa affärer men varit med på andra där vi genom bättre intern effektivitet ändå kan skapa resultat tillväxt.

I kvartalet har förberedelserna för att särnotera AddLife på Nasdaq Stockholm fortsatt och i kvartalets resultat ingår kostnader för förberedelse av noteringen om cirka 6 MSEK.

AddLife har utsett en ny styrelse bestående av Johan Sjö (styrelseordförande), Håkan Roos, Fredrik Börjesson, Stefan Hedelius, Birgit Stattin Norinder och Eva Nilsagård.

Styrelsen i AddLife planerar att i samband med en notering på Nasdaq Stockholm genomföra en företrädesemission till befintliga aktieägare som vid fullteckning förväntas tillföra AddLife cirka 300 MSEK. Syftet med nyemissionen är att skapa en finansiell ställning som gör att koncernen omgående kan fortsätta skapa en lönsam tillväxt via förvärv. AddLifes förväntade tre röstmässigt största aktieägare, som företräder cirka 38,0 procent av rösterna och cirka 18,5 procent av kapitalet, har ställt sig positiva till att teckna sin andel i emissionen.

Jag har fått förmånen att som VD få leda AddLife genom den planerade börsnoteringen och vidare på egna ben. Artur Aira som tidigare varit affärsområdeschef för Addtech Life Science, är utsedd till vice verkställande direktör och Martin Almgren, som tidigare varit koncernredovisningschef på Addtech AB, är utsedd till ekonomidirektör i AddLife AB.

Under de senaste tio åren har affärsområdet Life Science inom Addtech utvecklats och breddat sitt sortiment samt ökat sin omsättning från cirka 450 MSEK till cirka 1 400 MSEK. Nuvarande AddLife har en stark plattform av entreprenörsdrivna dotterbolag med hög kompetens inom olika nischer på Life Science-marknaden. Genom noteringen öppnar sig stora möjligheter att öka AddLifes exponering och fokusering på marknadsområdet Life Science. Härigenom kan AddLife bättre attrahera kompetenta medarbetare, ledande leverantörer samt förvärva nya bolag och därmed leverera ett bredare sortiment av konkurrenskraftiga produkter såväl som mer kvalificerad rådgivning och tjänster till koncernens kunder. Tillsammans ska vi fortsätta arbeta för att nå en långsiktig lönsam tillväxt genom att utveckla både vår affär och vår organisation.

Kristina Willgård
VD och koncernchef

Finansiella mål för AddLife

Styrelsen har tagit beslut om följande finansiella mål för verksamheten;

- Resultattillväxten (EBITA) ska långsiktigt uppgå till 15 procent per år
- Lönsamheten ska överstiga 45 procent, mätt som relationen mellan EBITA och rörelsekapital (R/RK).
- Styrelsen i AddLife har målsättningen att långsiktigt lämna en utdelning motsvarande 30-50 procent av resultatet efter skatt. Vid fastställande av utdelning tas hänsyn till investeringsbehov och andra faktorer som Bolagets styrelse anser vara av betydelse.

Styrelsen planerar att föreslå bolagsstämman att inte lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2015/2016.

Koncernens utveckling i kvartalet

Nettoomsättningen i det tredje kvartalet ökade med 56 procent till 472,1 MSEK (301,9). Den organiska tillväxten var 4 procent och den förvärvade tillväxten var 54 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 2 procent, motsvarande 3,9 MSEK, och rörelseresultatet påverkades marginellt negativt med 0,2 MSEK. EBITA ökade med 12 procent till 42,1 MSEK (37,6) och EBITA-marginalen uppgick till 8,9 procent (12,5). Exklusive kostnader för förberedelse av notering om 5,9 MSEK ökade EBITA med 28 procent, motsvarande en EBITA-marginal om 10,2 procent.

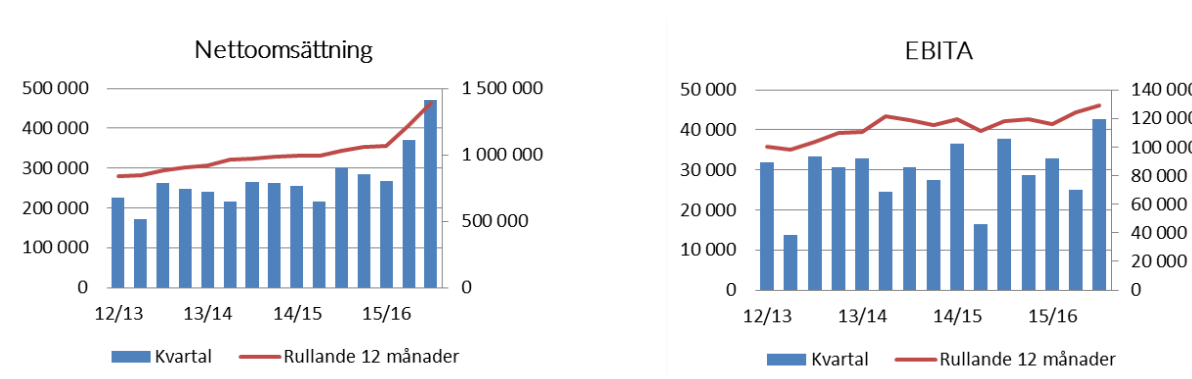
Den lägre underliggande EBITA-marginalen jämfört med föregående år beror delvis på en förändrad produktmix då AddLife genomförde två större förvärv per 1 juli 2015 och delvis på att bruttomarginalen är lägre i de affärer vi valt att ta där vi har ökad konkurrens. Finansnettot uppgick till -2,5 MSEK (-0,6) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 31,1 MSEK (34,0). De finansiella kostnaderna har ökat beroende på finansieringen av de bolagsförvärv som gjorts under året. Resultatet efter skatt för kvartalet ökade med 5 procent till 27,2 MSEK (26,0) motsvarande ett resultat per aktie om 1,38 SEK (1,63)

Koncernens utveckling i perioden

Koncernens nettoomsättning under räkenskapsårets första nio månader ökade med 44 procent till 1 109,7 MSEK (772,1). Den organiska tillväxten var 4 procent och den förvärvade tillväxten var 40 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 3,5 MSEK och rörelseresultatet påverkades marginellt negativt med 0,3 MSEK.

EBITA ökade under delårsperioden med 10 procent till 100,1 MSEK (90,8) och EBITA-marginalen uppgick till 9,0 procent (11,8). EBITA-marginalen är delvis påverkad av förändrad produktmix genom de större förvärv som genomfördes per 1 juli 2015 och lägre bruttomarginal jämfört med föregående år men också av kostnader för förberedelse av noteringen om 5,9 MSEK samt förvärvskostnader i det andra kvartalet om 3,1 MSEK, hänförliga till Mediplast och Fenno Medical.

Finansnettot var -4,0 MSEK (-1,8), och förändringen beror på ökade räntekostnader hänförliga till finansiering av årets bolagsförvärv. Resultatet efter finansiella poster minskade med 5 procent till 76,1 MSEK (80,1). Resultatet efter skatt för delårsperioden minskade med 3 procent till 59,0 MSEK (61,1) och effektiv skattesats uppgick till 22 procent (24). Lägre skatt beror på skattefri reavinst i samband med avyttring av fastighetsbolag. Resultat per aktie för delårsperioden minskade till 3,31 SEK (3,84) och resultat per aktie för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 4,40 SEK (5,07).



Utveckling per affärsområde

AddLifes dotterbolag är organiserade i två affärsområden; LabTech och MedTech.

LabTech

Affärsområdet LabTech består av ett 15-tal bolag som verkar inom marknadsområdena diagnostik samt biomedicinsk forskning och laborietrustning.

MSEK	3 månader t.o.m.			9 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 mar 15
Nettoomsättning	302,8	295,1	3%	781,8	753,5	4%	1 060,2	1 031,9
EBITA	38,0	36,4	4%	85,3	87,9	-3%	114,3	116,9
EBITA-marginal, %	12,5	12,3		10,9	11,7		10,8	11,3

LabTechs nettoomsättning ökade i det tredje kvartalet med 3 procent till 302,8 MSEK (295,1), vilket i sin helhet är organiskt. EBITA ökade till 38,0 MSEK (36,4), motsvarande en EBITA-marginal om 12,5 procent (12,3). Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 4 procent till 781,8 MSEK (753,5) och EBITA uppgick till 85,3 MSEK (87,9), motsvarande en EBITA-marginal om 10,9 procent (11,7).

Marknaden utvecklas generellt positivt inom affärsområdet. Efterfrågan var stabil på diagnostiktrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn. Tillväxten kommer framförallt från nyare teknologier inom diagnostik. Våra finska bolag har i kvartalet presterat bra, trots en utmanande marknadssituation. EBITA-marginalen har totalt sett under räkenskapsåret sjunkit på grund av att vi i tuffare konkurrens tagit affärer med lägre bruttomarginal inom vissa produktsegment samt ändrad produktmix, då fler diagnostikinstrument sålts jämfört med föregående år. Efterfrågan på utrustningar och förnödenheter till vård och forskningslaboratorier har varit bra i kvartalet, framförallt avseende produkter till forskning inom cell- och molekylärbologi. Både offentliga satsningar men även satsningar från olika fonder och stiftelser bidrar till ökad investeringsvilja i den kliniska forskningen i framförallt Sverige och Danmark.

MedTech

Affärsområdet MedTech består av ett tiotal bolag som levererar medicintekniska produkter inom marknadsområdet medicinteknik, med fokus på produktsegmenten operation, thorax/neuro, förband, anestesi, intensivvård, öron- näsa och hals, stomi samt produkter inom hemsjukvård.

MSEK	3 månader t.o.m.			9 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 dec 14	förändr.	31 dec 15	31 mar 15
Nettoomsättning	169,3	6,8	2 390%	327,9	18,6	1 663%	334,2	24,9
EBITA	11,6	0,8	1 350%	20,2	2,7	648%	21,4	3,9
EBITA-marginal, %	6,9	11,8		6,2	14,5		6,4	15,7

I det tredje kvartalet ökade MedTechs nettoomsättning till 169,3 MSEK (6,8) och EBITA uppgick till 11,6 MSEK (0,8), motsvarande en EBITA-marginal om 6,9 procent (11,8). Omsättningsökningen kommer i sin helhet via förvärven av Medioplast och Fenno Medical per 1 juli 2015. Den lägre underliggande EBITA-marginalen jämfört med föregående år beror också framförallt på en förändrad produktmix genom förvärven. Under delårsperioden uppgick nettoomsättningen till 327,9 MSEK (18,6) och EBITA uppgick till 20,2 MSEK (2,7).

Inom MedTech segmentet fortsätter integrationen av nyförvärvade Medioplast och Fenno Medical. Affärsläget är sammantaget stabilt i kvartalet men efterfrågan varierar beroende på geografi och produktsegment. På den svenska marknaden har efterfrågan varit stabil men i Finland har marknadssituationen varit mer utmanande. I Sverige och Finland har EBITA-marginalen påverkats av hård konkurrens på större upphandlingar i kombination med valutaeffekter och produktmix. Marknaderna i Norge och Danmark var något svagare, men bolagen har trots det presterat bra och kunnat förbättra sina marginaler. Exporten av egna produkter utanför Norden har utvecklats positivt. I kvartalet har produktmixen varit bättre än föregående kvartal med större andel egna produkter men andelen sällanköpsvaror var fortsatt något låg. Totalt sett har nyförvärvade Medioplast och Fenno Medical presterat omsättning och resultat i nivå med vad de hade föregående år.

Finansiell ställning och kassaflöde

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 22,2 procent (50,1). I samband med noteringen av AddLife kommer samtliga mellanhavanden med Addtech-koncernen att nettas och regleras. En justerad soliditet per 31 december 2015 beräknad utifrån en nettning av mellanhavanden med Addtech-koncernen uppgår till 25,2 procent. Eget kapital per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 16,28 SEK (19,73). Avkastningen på eget kapital uppgick vid periodens utgång till 26,9 procent (27,7). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (EBITA i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 65,8 procent (93,2). Förändringen i avkastning på rörelsekapitalet mellan åren hänförs till att Medioplast och Fenno Medical binder mer kapital i lager jämfört med övriga bolag inom AddLife.

Koncernens räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 641,5 MSEK (29,8), inklusive pensionsskuld om 72,8 MSEK (58,7). Nettoskuldssättningsgraden, beräknad utifrån räntebärande nettoskuld inklusive pensionsskuld, uppgick till 2,0 (0,0). Ökningen av nettoskuldssättningsgraden beror på upptagande av lån för finansiering av förvärven av Medioplast och Fenno i juli 2015 samt att AddLife AB i juni 2015 förvärvade 20 bolag som ingick i Addtech ABs Life Science segment från Addtech Nordic AB till redovisade värden. Samtliga lån är koncerninterna med Addtech AB.

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel samt AddLifebolagens fordran i Addtechs cashpool, uppgick sammantaget till 129,8 MSEK (69,2) per 31 december 2015. AddLifebolagens fordran i Addtechs cashpool uppgick per 31 december till 69,0 MSEK (68,7).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till 102,4 MSEK (84,9). Det ökade kassaflödet beror framförallt på att rörelsekapitalet minskat under perioden. I kvartalet har kassaflödet från rörelsekapitalet däremot minskat vilket beror på ökade kundfordringar i december. Företagsförvärv uppgick till 233,9 MSEK (0,0) och avyttring av företag uppgick till 6,4 MSEK (0,0). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 16,4 MSEK (12,4) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 0,7 MSEK (1,1). Utdelning har utbetalats med 18,1 MSEK (20,9).

Styrelsen i AddLife planerar att i samband med särnoteringen genomföra en företrädesemission som vid fullteckning förväntas tillföra AddLife cirka 300 MSEK. AddLifes förväntade tre röstmässigt största aktieägare, som företräder cirka 38,0 procent av rösterna och cirka 18,5 procent av kapitalet, har ställt sig positiva till att teckna sin andel i emissionen.

Medarbetare

Vid delårsperiodens utgång uppgick antalet medarbetare till 423, vilket kan jämföras med 286 vid räkenskapsårets ingång. Under räkenskapsåret genomförda förvärv har ökat antalet medarbetare med 155. Medelantalet anställda uppgick under den senaste tolv månadersperioden till 317 (284).

Förvärv och avyttringar

Under det andra kvartalet har två företagsförvärv genomförts:

Den 1 juli förvärvades samtliga aktier i Mediplast AB. Mediplast AB är moderbolag i Mediplast koncernen och är en ledande nordisk leverantör av medicinteknisk utrustning och förbrukningsartiklar. Bolaget har huvudkontor i Malmö och bedriver verksamhet med egna försäljningsbolag i Sverige, Danmark, Finland, Norge samt Nederländerna. Mediplast har även egna produktionsanläggningar i Danmark, Finland samt Italien. Bolaget har en stark position i Norden och marknadsför såväl egna produkter som ledande leverantörers produkter inom kirurgi, intensivvård, thorax/neuro, öron-näsa-hals samt stomivård. Kunderna finns inom både offentlig och privat sjukvård. Under räkenskapsåret 2014 hade Mediplast koncernen en omsättning om cirka 465 MSEK, ett rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) om cirka 45 MSEK och 120 anställda. Den totala köpeskillingen för samtliga aktier i Mediplast bestod av kontant betalning uppgående till 259,4 MSEK samt 3 008 757 stycken nyemitterade aktier till ett värde om totalt 234,3 MSEK, vilket ger en total köpeskillning om 493,7 MSEK.

Den 1 juli har AddLife genom Mediplast AB förvärvat samtliga aktier i Fenno Medical OY. Fenno Medical är en ledande aktör inom medicinteknik på den finska marknaden och marknadsför ett brett sortiment av produkter inom medicinteknisk utrustning och förbrukningsmaterial från världsledande leverantörer. Bolaget har 35 anställda och omsätter cirka 20 MEUR.

Den 11 december avyttrades fastighetsbolaget Skagshaw Invest AB. Bolaget har inga anställda och har endast haft hyresintäkter från koncernbolag.

Förvärven har tillsammans påverkat koncernens nettoomsättning med 310 MSEK, EBITA med 21 MSEK, rörelseresultatet med 11 MSEK och årets resultat efter skatt med 6. Förvärven skulle ha påverkat koncernens nettoomsättning med uppskattningsvis 462 MSEK, EBITA med 34 MSEK, rörelseresultatet med cirka 17 MSEK samt årets resultat efter skatt med cirka 12 MSEK om förvärven hade genomförts 1 april 2015.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärven uppgår enligt de preliminära förvärvsanalyserna till följande:

	Redovisat värde vid förvärvstidpunkten	Anpassning till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	8,0	189,7	197,7
Övriga anläggningstillgångar	26,5	-	26,5
Varulager	109,8	-	109,8
Övriga omsättningstillgångar	120,5	-	120,5
Uppskjuten skatteskuld/skattfordran	-3,7	-41,1	-44,8
Övriga skulder	-271,1	-	-271,1
Förvärvade nettotillgångar	-10,0	148,6	138,6
Goodwill			355,1
Köpeskillning 1)			493,7
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet			-25,5
Apportemission			-234,3
Påverkan på koncernens likvida medel			233,9

1) Köpeskillning anges exklusive kostnader vid förvärven.

Den goodwill som uppkommit i samband med förvärven beror på att koncernens position på aktuell marknad för respektive förvärv förväntas stärkas samt på den kunskap som finns utarbetad i det förvärvade bolagen. Transaktionskostnader för förvärv uppgår till 3,1 MSEK och redovisas i posten försäljningskostnader.

De under räkenskapsåret 2015/2016 genomförda förvärven fördelar sig enligt följande mellan koncernens affärsområden:

	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
Mediplast AB, Sverige	Juli, 2015	465	120	MedTech
Fenno Medical Oy, Finland	Juli, 2015	185	35	MedTech

*Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. 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. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i Addtechs årsredovisning 2014/2015 har tillämpats för samtliga perioder. De nya och reviderade IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar, med tillämpning från räkenskapsår 2015/2016, har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Koncernen bildades den 22 juni 2015 genom att AddLife AB förvärvade 20 bolag som ingick i Addtech ABs Life Science segment från Addtech Nordic AB till redovisade värden. Eftersom verksamheterna historiskt inte har utgjort en koncern enligt IFRS definitioner så finns det inte koncernräkenskaper för perioderna före 22 juni 2015. Den historiska finansiella informationen för perioderna fram till 22 juni 2015 har därför upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av AddLife AB samt de 20 dotterbolagen. Nettoskuldsättning i de sammanslagna finansiella rapporterna utgörs av historisk redovisad skuldsättning för den rapporterade enheten.

Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till -10,0 MSEK (-). Moderbolagets finansiella nettoskuld uppgick vid delårsperiodens utgång till 485,9 MSEK (-). Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 40,1 MSEK.

Transaktioner med närstående

Mellanhavanden med Addtechkoncernen redovisas som externa fordringar och skulder. Per 31 december ingår 50,8 MSEK i övriga kortfristiga fordringar som avser AddLifebolagens inlåning i Addtechs internbank. I likvida medel ingår 69,0 MSEK som avser AddLifebolagens fordran i Addtechs cashpool. I kortfristiga räntebärande skulder ingår 690,8 MSEK som avser AddLifebolagens lån i Addtechs internbank samt skuld i Addtechs cashpool. I övriga kortfristiga icke räntebärande skulder ingår mellanhavanden med Addtechkoncernen om 4,2 MSEK. Utöver transaktioner med Addtechkoncernen har inga transaktioner med närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat ägt rum under året.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har tecknat avtal avseende checkkredit om 300 MSEK med löptid till 31 december 2016 samt kredit om 300 MSEK med löptid till 30 juni 2017. Krediterna är förknippad med sedvanliga särskilda villkor. Inga andra för koncernen väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Valberedning

Vid extra bolagsstämma den 9 december 2015 fattades beslut om följande principer för tillsättande av valberedning. Valberedningen ska bestå av representanter för de fem röstmässigt största aktieägarna per den 31 december varje år samt styrelsens ordförande. Vid bolagsstämman den 9 december 2015 gavs styrelseordföranden mandat att årligen kontakta de fem röstmässigt största aktieägarna. Valberedningens ordförande ska utses av den röstmässigt största aktieägaren. Frågan om valberedningen kommer att behandlas vid den första årsstämman efter noteringen. Valberedningen inför noteringen har bestått av Anders Börjesson, Tom Hedelius, Håkan Roos och representanter för Swedbank Robur Fonder samt Lannebo Fonder.

Risker och osäkerhetsfaktorer

AddLifes resultat och finansiella ställning liksom den strategiska positionen påverkas av ett antal interna faktorer som AddLife styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De externa riskfaktorer som har störst betydelse för AddLife är konjunkturläget och marknadsutveckling i kombination med offentliga upphandlingar och politiska beslut samt konkurrenssituationen. Risk- och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder.

Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

Stockholm den 9 februari 2016

Kristina Willgård
VD och koncernchef

För ytterligare information kontakta:
Kristina Willgård, VD och koncernchef, +46 70 510 12 23
Martin Almgren, ekonomidirektör, +46 70 228 15 45

Granskningsrapport

Till styrelsen i AddLife AB (publ.)
Org nr 556995-8126

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för AddLife AB (publ.) per den 31 december 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 9 februari 2016

KPMG AB

George Pettersson
Auktoriserad revisor

Affärsområden

Nettoomsättning per affärsområde	2015/2016			2014/2015			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Kvartalsdata, MSEK							
LabTech	302,8	218,4	260,6	278,4	295,1	209,9	248,5
MedTech	169,3	152,1	6,5	6,3	6,8	5,3	6,5
Moderbolag och koncernposter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
AddLifekoncernen	472,1	370,5	267,1	284,7	301,9	215,2	255,0

EBITA per affärsområde	2015/2016			2014/2015			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Kvartalsdata, MSEK							
LabTech	38,0	15,7	31,6	29,0	36,4	14,9	36,6
MedTech	11,6	8,0	0,6	1,2	0,8	0,9	1,0
Moderbolag och koncernposter	-7,5	1,4	0,7	-1,4	0,4	0,8	-1,0
EBITA	42,1	25,1	32,9	28,8	37,6	16,6	36,6
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-8,5	-8,3	-3,2	-3,0	-3,0	-3,0	-2,9
Rörelseresultat	33,6	16,8	29,7	25,8	34,6	13,6	33,7
Finansiella intäkter och kostnader	-2,5	-1,0	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6
Resultat efter finansiella poster	31,1	15,8	29,2	25,2	34,0	13,0	33,1

Nettoomsättning per affärsområde	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
MSEK						
LabTech	302,8	295,1	781,8	753,5	1 060,2	1 031,9
MedTech	169,3	6,8	327,9	18,6	334,2	24,9
Moderbolag och koncernposter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
AddLifekoncernen	472,1	301,9	1 109,7	772,1	1 394,4	1 056,8

EBITA och EBITA-marginal per affärsområde samt rörelseresultat för koncernen	3 månader t.o.m.				9 månader t.o.m.				12 månader t.o.m.			
	31 dec 15		31 dec 14		31 dec 15		31 dec 14		31 dec 15		31 mar 15	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
LabTech	38,0	12,5	36,4	12,3	85,3	10,9	87,9	11,7	114,3	10,8	116,9	11,3
MedTech	11,6	6,9	0,8	11,8	20,2	6,2	2,7	14,5	21,4	6,4	3,9	15,7
Moderbolag och koncernposter	-7,5		0,4		-5,4		0,2		-6,8		-1,2	
EBITA	42,1	8,9	37,6	12,5	100,1	9,0	90,8	11,8	128,9	9,2	119,6	11,3
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-8,5		-3,0		-20,0		-8,9		-23,0		-11,9	
Rörelseresultat	33,6	7,1	34,6	11,5	80,1	7,2	81,9	10,6	105,9	7,6	107,7	10,2
Finansiella intäkter och kostnader	-2,5		-0,6		-4,0		-1,8		-4,6		-2,4	
Resultat efter finansiella poster	31,1		34,0		76,1		80,1		101,3		105,3	

Koncernen i sammandrag

Resultaträkning MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
Nettoomsättning	472,1	301,9	1 109,7	772,1	1 394,4	1 056,8
Kostnad för sålda varor	-310,5	-189,6	-721,6	-478,0	-904,6	-661,0
Bruttoresultat	161,6	112,3	388,1	294,1	489,8	395,8
Försäljningskostnader	-99,7	-62,2	-245,4	-168,4	-304,1	-227,1
Administrationskostnader	-34,3	-14,9	-69,3	-43,1	-86,0	-59,8
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	6,0	-0,6	6,7	-0,7	6,2	-1,2
Rörelseresultat	33,6	34,6	80,1	81,9	105,9	107,7
Finansiella intäkter och kostnader	-2,5	-0,6	-4,0	-1,8	-4,6	-2,4
Resultat efter finansiella poster	31,1	34,0	76,1	80,1	101,3	105,3
Skatt	-3,9	-8,1	-17,1	-19,0	-23,0	-24,9
Periodens resultat	27,2	26,0	59,0	61,1	78,3	80,4
<i>Hänförligt till:</i>						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	27,2	26,0	59,0	61,0	78,4	80,4
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,0
Vinst per aktie, SEK*	1,38	1,63	3,31	3,84	4,40	5,06
Medelantal aktier, '000	19 694	15 892	18 436	15 892	17 809	15 892
Antal aktier vid periodens utgång, '000	19 694	15 892	19 694	15 892	19 694	15 892

* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

EBITA	42,1	37,6	100,1	90,8	128,9	119,6
I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
– materiella anläggningstillgångar	-3,8	-2,5	-10,4	-7,4	-13,0	-10,0
– immateriella anläggningstillgångar från förvärv	-7,4	-2,9	-18,1	-8,7	-21,0	-11,6
– övriga immateriella anläggningstillgångar	-1,1	-0,1	-1,9	-0,2	-2,0	-0,3

Rapport över totalresultat MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
Periodens resultat	27,2	26,0	59,0	61,1	78,3	80,4
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>						
Periodens omräkningsdifferenser	-4,5	-0,8	-8,1	-0,2	-5,1	2,8
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-	-14,1	-14,1
Skatt hänförlig till poster som inte ska återföras i resultaträkningen	-	-	-	-	3,3	3,3
Övrigt totalresultat	-4,5	-0,8	-8,1	-0,2	-15,9	-8,0
Periodens totalresultat	22,7	25,2	50,9	60,9	62,4	72,4
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	22,7	25,2	50,9	60,8	62,5	72,4
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,0

Balansräkning, MSEK	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14
Goodwill	478,2	123,6	124,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar	247,3	68,9	71,7
Materiella anläggningstillgångar	55,6	31,0	30,0
Finansiella anläggningstillgångar	10,5	8,7	72,5
Summa anläggningstillgångar	791,6	232,2	298,5
Varulager	212,9	83,3	89,9
Kortfristiga fordringar	309,7	245,3	168,4
Likvida medel	129,8	82,5	69,2
Summa omsättningstillgångar	652,4	410,6	327,5
Summa tillgångar	1 444,0	643,3	626,0
Eget kapital	320,7	263,3	313,9
Räntebärande avsättningar	72,8	73,1	58,7
Icke räntebärande avsättningar	54,6	12,9	18,0
Räntebärande långfristiga skulder	1,3	0,1	36,5
Summa långfristiga skulder	128,7	86,1	113,2
Icke räntebärande avsättningar	0,0	0,7	0,2
Räntebärande kortfristiga skulder	697,2	28,0	3,6
Icke räntebärande kortfristiga skulder	297,4	265,2	195,1
Summa kortfristiga skulder	994,6	293,9	198,9
Summa eget kapital och skulder	1 444,0	643,3	626,0

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital, MSEK	1 apr 15 – 31 dec 15			1 apr 14 – 31 mar 15			1 apr 14 – 31 dec 14		
	Moderbol. ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	Moderbol. ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	Moderbol. ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	263,0	0,3	263,3	270,8	0,8	271,6	270,8	0,8	271,6
Nyemission	67,2	-	67,2	-	-	-	-	-	-
Apportemission	234,3	-	234,3	-	-	-	-	-	-
Utdelning	-294,9	-0,1	-295,0	-80,0	-0,4	-80,4	-17,4	-0,4	-17,8
Registrering av aktiekapital	-	-	-	0,5	-	0,5	-	-	-
Förändring innehav utan best. inflytande	-	-	-	-0,7	-0,1	-0,8	-0,6	-0,1	-0,7
Periodens totalresultat	50,9	0,0	50,9	72,4	0,0	72,4	60,8	0,1	60,9
Belopp vid periodens utgång	320,5	0,2	320,7	263,0	0,3	263,3	313,6	0,4	314,0

Kassaflödesanalys MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 dec 14	31 dec 15	31 mar 15
Resultat efter finansiella poster	31,1	34,1	76,1	80,1	101,3	105,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11,4	4,9	30,2	16,8	36,5	23,1
Betald inkomstskatt	-12,6	4,7	-16,0	3,7	-34,8	-15,1
Förändringar i rörelsekapital	-33,4	0,9	12,1	-15,7	34,9	7,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,5	44,6	102,4	84,9	137,9	120,4
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-4,3	-2,8	-15,7	-11,3	-19,6	-15,2
Företagsförvärv och avyttringar	6,4	-	-227,5	-	-227,5	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2,1	-2,8	-243,2	-11,3	-247,1	-15,2
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-18,1	-20,9	-77,6	-80,4
Övrig finansieringsverksamhet	49,2	-20,1	209,2	-61,0	250,1	-20,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	49,2	-20,1	191,1	-81,9	172,5	-100,5
Periodens kassaflöde	47,8	21,7	50,3	-8,3	63,3	4,7
Likvida medel vid periodens ingång	84,1	48,1	82,5	76,8	69,2	76,8
Valutakursdifferens i likvida medel	-2,1	-0,6	-3,0	0,7	-2,7	1,0
Likvida medel vid periodens slut	129,8	69,2	129,8	69,2	129,8	82,5

Verkligt värde på finansiella instrument MSEK	31 dec 15			31 mar 15		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
Derivat som innehas för handelsändamål	-	-	-	0,1	0,1	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	-	-	-	0,1	0,1	-
Derivat som innehas för handelsändamål	0,3	0,3	-	-	-	-
Villkorade köpeskillingar	6,3	-	6,3	-	-	-
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	6,6	0,3	6,3	-	-	-

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. För valutakontrakt och inbäddade derivat bestäms det verkliga värdet baserat på observerbar marknadsdata, nivå 2. För koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder uppskattas verkligt värde vara lika med redovisat värde.

Villkorade köpeskillingar	9 månader	12 månader
	t.o.m. 31 dec 15	t.o.m. 31 mar 15
Ingående bokfört värde	-	-
Årets förvärv	6,2	-
Räntekostnader	0,2	-
Valutakursdifferenser	-0,1	-
Utgående bokfört värde	6,3	-

Nyckeltal	12 månader t.o.m.				
	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14	31 mar 14	31 mar 13
Nettoomsättning, MSEK	1 394,4	1 056,8	1 033,7	983,5	906,5
EBITA, MSEK	128,9	119,6	118,2	115,6	109,6
EBITA marginal, %	9,2	11,3	11,4	11,8	12,1
Resultattillväxt, EBITA, %	9,1	3,5	0,0	5,5	15,8
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	65,8	94,0	93,2	97,5	103,1
Periodens resultat, MSEK	78,3	80,4	80,6	78,3	74,4
Avkastning eget kapital, %*	26,9	30,1	27,7	27,7	25,0
Räntebärande nettoskuld, MSEK	641,5	18,2	29,8	13,4	-27,5
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	4,7	0,1	0,2	0,1	-0,2
Nettoskulsättningsgrad, ggr*	2,0	0,1	0,0	0,0	-0,1
Soliditet, %*	22,2	40,9	50,1	44,3	48,2
Medelantal anställda	317	284	283	276	259
Antal anställda vid periodens slut	423	286	288	280	273

* Nyckeltalen är beräknade med innehav utan bestämmande inflytande inkluderat i eget kapital.
För nyckeltalsdefinitioner, se nedan.

Nyckeltal per aktie	12 månader t.o.m.				
	31 dec 15	31 mar 15	31 dec 14	31 mar 14	31 mar 13
Resultat per aktie, SEK	4,40	5,06	5,07	4,90	4,64
Kassaflöde per aktie, SEK	7,74	7,58	7,80	5,70	7,46
Eget kapital per aktie, SEK*	16,28	16,46	19,73	16,98	18,39
Medelantal aktier, '000	17 809	15 892	15 892	15 892	15 892
Antal utestående aktier vid periodens slut, '000	19 694	15 892	15 892	15 892	15 892

* Beräknat exklusivt innehav utan bestämmande inflytande.

I beräkningen av genomsnittligt antal utestående aktier har antagits att de 500 000 st aktierna vid AddLife ABs bildande har förelegat under hela rapportperioderna. Därefter har fondemissionselement i den kontantemission som genomfördes under juli 2015 justerats för retroaktivt. Då det saknas noterad aktiekurs för AddLife under de historiska räkenskapsåren har fondemissionselementet framräknats på basis av ett värde per aktie som använts i den i tiden närliggande apportemissionen som skedde i samband med förvärvet av Medioplast. Apportemissionen i sig, som genomförts efter de tre historiska räkenskapsperioderna, antas i resultat per aktieberäkningen ha skett till verkligt värde och påverkar således inte resultat per aktie för de tre perioderna.

Moderbolaget i sammandrag

Resultaträkning MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		1 månad t.o.m.	
	31 dec 15		31 dec 15		31 mar 15	
Administrationskostnader	-8,6		-8,6		-	
Rörelseresultat	-8,6		-8,6		-	
Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter	-0,5		-1,4		-	
Resultat efter finansiella poster	-9,1		-10,0		-	
Resultat före skatt	-9,1		-10,0		-	
Skatt	2,0		2,2		-	
Periodens resultat	-7,1		-7,8		-	
Periodens totalresultat	-7,1		-7,8		-	

Balansräkning, MSEK	31 dec 15	31 mar 15
Immateriella anläggningstillgångar	0,4	-
Finansiella anläggningstillgångar	776,9	-
Summa anläggningstillgångar	777,3	-
Kortfristiga fordringar	2,8	-
Likvida medel	32,3	0,5
Summa omsättningstillgångar	35,1	0,5
Summa tillgångar	812,4	0,5
Eget kapital	294,2	0,5
Kortfristiga skulder	518,2	-
Summa eget kapital och skulder	812,4	0,5
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-

Definitioner

Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i procent av aktieägarnas andel av genomsnittligt eget kapital.
Avkastning på rörelsekapital (R/RK)	EBITA i förhållande till genomsnittligt rörelsekapital.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar.
EBITA	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal	EBITA i procent av nettoomsättningen.
Eget kapital per aktie	Aktieägarnas andel av eget kapital dividerat med antal utestående aktier på balansdagen.
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar med avdrag för likvida medel.
Räntebärande nettoskuld/EBITDA	Finansiell nettoskuld dividerat med EBITDA.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld i förhållande till eget kapital.
Rörelsekapital	Summan av varulager och kundfordringar med avdrag för leverantörsskulder. Vid beräkning av R/RK används årets genomsnittliga rörelsekapital.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.
Resultat per aktie	Aktieägarnas andel av årets resultat i relation till genomsnittligt antal aktier.
Likvida medel	Består av kassa- och bankmedel samt AddLifebolagens fordran i Addtechs cashpool.

Bilaga 1.

Sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 april 2012 – 31 mars 2013, 1 april 2013 – 31 mars 2014 samt 1 april – 31 mars 2015

Den sammanslagna finansiella informationen som redovisas i denna bilaga har hämtats från AddLifes sammanslagna finansiella rapporter för räkenskapsåren 1 april 2012 – 31 mars 2013, 1 april 2013 – 31 mars 2014, 1 april 2014 – 31 mars 2015. Räkenskaperna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU samt tolkningsutlåtanden av IFRS Interpretation Committee.

Sammanlagd resultaträkning	Apr 2014 – Mars 2015	Apr 2013 – Mars 2014	Apr 2012 – Mars 2013
MSEK			
Nettoomsättning	1 056,8	983,5	906,4
Kostnad för sålda varor	-661,0	-608,5	-553,2
Bruttoresultat	395,8	375,0	353,2
Försäljningskostnader	-227,1	-215,6	-201,6
Administrationskostnader	-59,8	-55,3	-54,5
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1,2	-0,2	1,5
Rörelseresultat	107,7	103,9	98,6
Finansiella intäkter och kostnader	-2,4	-1,5	-1,0
Resultat efter finansiella poster	105,3	102,4	97,6
Skatt	-24,9	-24,1	-23,2
PERIODENS RESULTAT	80,4	78,3	74,4
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	80,4	78,0	73,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,3	0,6

Sammanställd balansräkning	2015-03-31	2014-03-31	2013-03-31
MSEK			
TILLGÅNGAR			
Goodwill	123,6	122,9	121,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	68,9	79,4	89,7
Materiella anläggningstillgångar	31,0	26,1	27,1
Finansiella anläggningstillgångar	8,7	87,0	67,8
Summa anläggningstillgångar	232,2	315,4	306,3
Varulager	83,3	80,9	70,2
Kortfristiga fordringar	245,3	140,1	121,0
Likvida medel	82,5	76,8	111,4
Summa omsättningstillgångar	411,1	297,8	302,6
SUMMA TILLGÅNGAR	643,3	613,2	608,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Summa eget kapital	263,3	271,6	293,3
SKULDER			
Räntebärande avsättningar	73,1	58,1	55,9
Icke räntebärande avsättningar	12,9	18,4	22,6
Räntebärande långfristiga skulder	0,1	32,0	24,9
Summa långfristiga skulder	86,1	108,5	103,4
Icke räntebärande avsättningar	0,7	0,2	0,0
Räntebärande kortfristiga skulder	28,0	0,1	3,9
Icke räntebärande kortfristiga skulder	265,2	232,8	208,3
Summa kortfristiga skulder	293,9	233,1	212,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	643,3	613,2	608,9

Rapport över kassaflöde i sammandrag	Apr 2014 – Mars 2015	Apr 2013 – Mars 2014	Apr 2012 – Mars 2013
MSEK			
Resultat efter finansiella poster	105,3	102,4	97,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23,1	23,9	31,9
Betald inkomstskatt	-15,1	-40,1	-35,5
Förändringar i rörelsekapital	7,1	5,4	24,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	120,4	91,6	118,6
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-15,2	-12,3	-8,9
Företagsförvärv	–	–	-11,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15,2	-12,3	-20,4
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-80,0	-96,6	-92,5
Övrig finansieringsverksamhet	-20,5	-19,5	16,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-100,5	-116,1	-75,7
Periodens kassaflöde	4,7	-36,8	22,5
Likvida medel vid periodens ingång	76,8	111,4	92,8
Valutakursdifferens i likvida medel	1,0	2,2	-3,9
Likvida medel vid periodens slut	82,5	76,8	111,4

Value Adding Tech Provider

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 offentlig sektor. Addtech har cirka 2 500 anställda i ett hundratal dotterbolag som drivs under egna varumärken. Koncernen omsätter cirka 7,5 miljarder SEK. Addtechaktien är noterad på NASDAQ Stockholm.

ADDTECH

Addtech AB (publ), Box 5112, Birger Jarlsgatan 43, SE-111 45 Stockholm. Tfn +46 8 470 49 00, Fax +46 8 470 49 01
info@addtech.com, www.addtech.com, org.nr. 556302-9726