

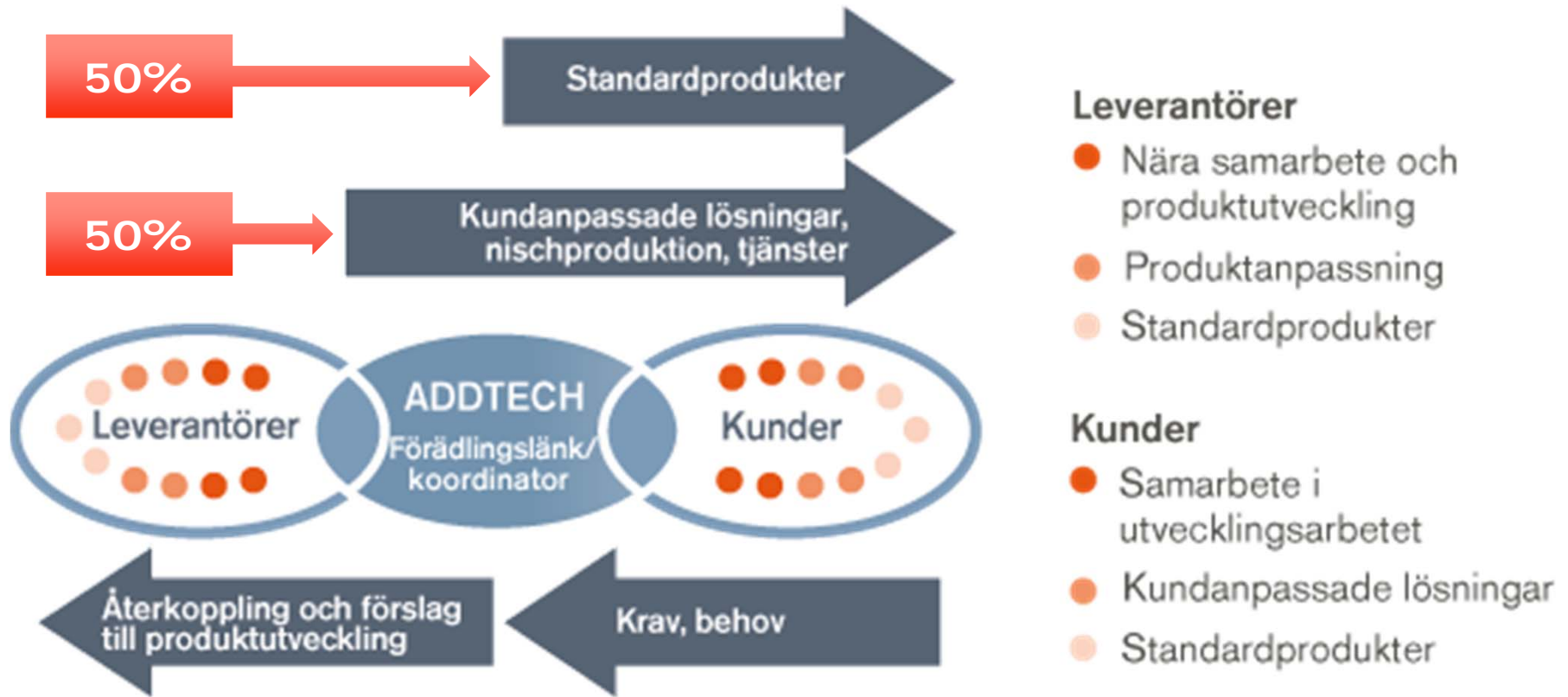
Presentation av Addtech

Kort om Addtech

- En teknikhandelskoncern
- Förädlingslänk mellan leverantörer och kunder
 - Fokus på "Added Value" i produkt
 - Mellan- till lågvolym
- Från standardprodukter till egna produkter
 - Viss del egen tillverkning
- Norden
 - Andra marknader med unikt erbjudande
- Omsättning drygt 5 500 MSEK
 - Cirka 130 decentraliserade dotterbolag

Addtech - Affärsmodell & Inriktning

Teknikhandel - Förädlingslänk mellan leverantörer och kunder



Value **Adding Tech** Provider

Tillför Tekniskt & Ekonomiskt Mervärde

Strategier för lönsam tillväxt

Lönsam tillväxt uppnås genom kontinuerlig affärs- och organisationsutveckling





Delårsrapport

1 april 2013 – 31 december 2013

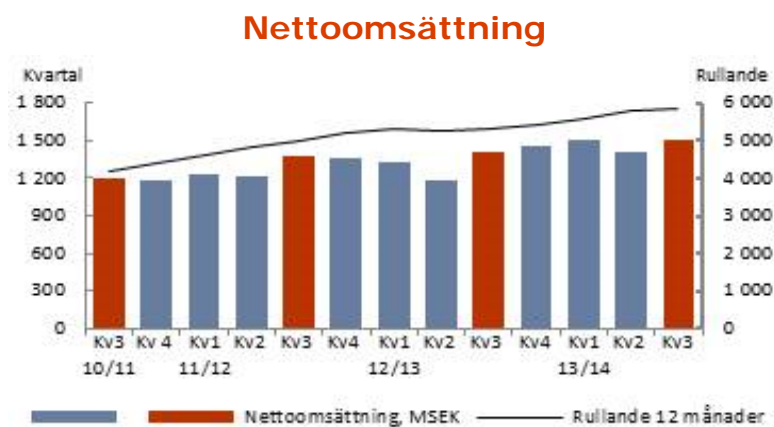
1 april–31 december 2013

9 månader

- Nettoomsättningen ökade med 12% till 4 411 MSEK (3 940)
 - För jämförbara enheter +0 %
 - Förvärvad tillväxt +13 %
 - Valutaeffekter -1 %

Kvartal 3

- Nettoomsättningen ökade med 6% till 1 502 MSEK (1 415)
 - För jämförbara enheter -4%
 - Förvärvad tillväxt +10%
 - Valutaeffekter +0%



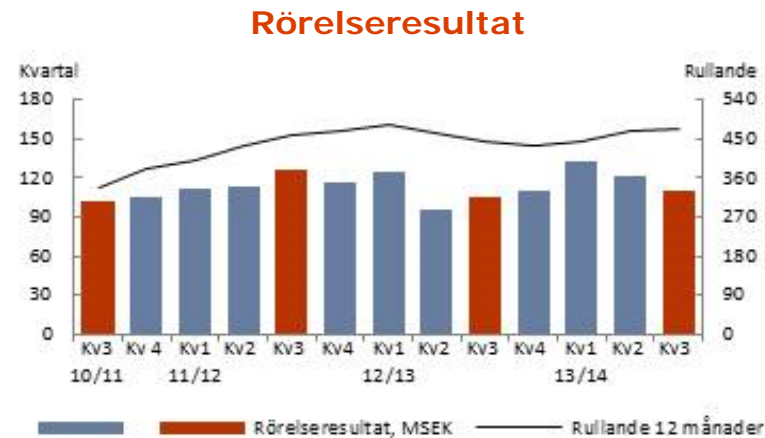
1 april–31 december 2013

9 månader

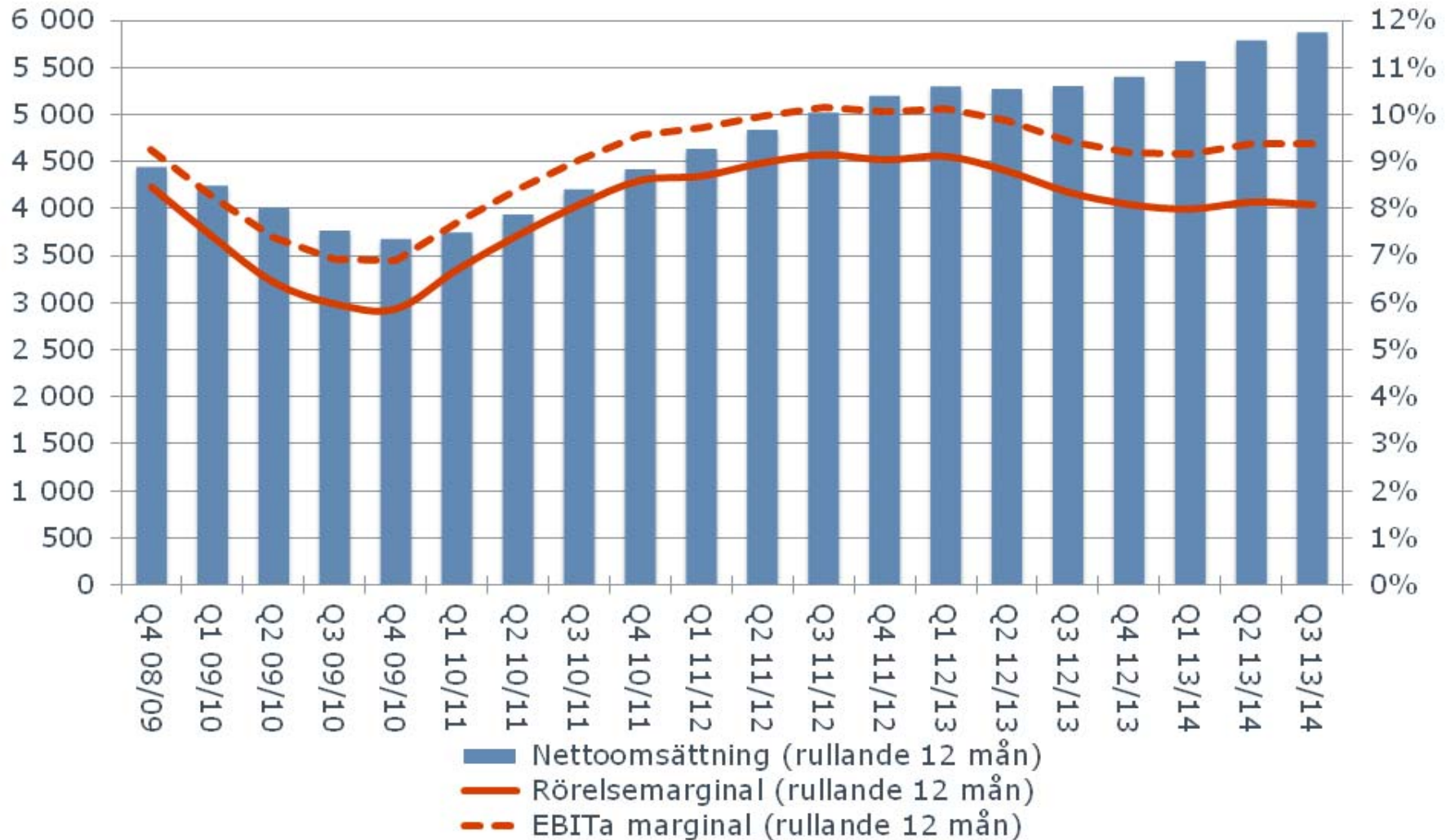
- Rörelseresultatet ökade med 12% till 364 MSEK (326)
 - Rörelsemarginal 8,3% (8,3)
 - EBITa-marginal 9,6% (9,4)

Kvartal 3

- Rörelseresultatet ökade med 4% till 110 MSEK (106)
 - Rörelsemarginal 7,3% (7,5)
 - EBITa-marginal 8,6% (8,6)



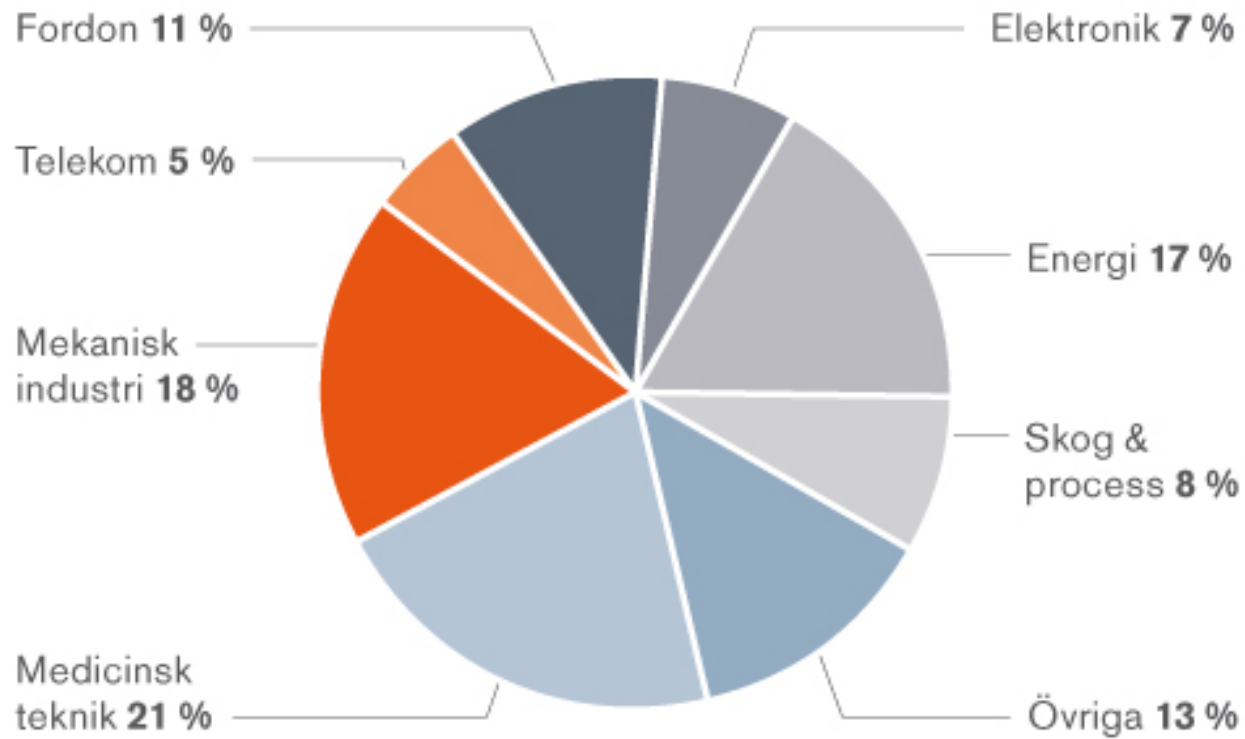
Nettoomsättning & Rörelsemarginal



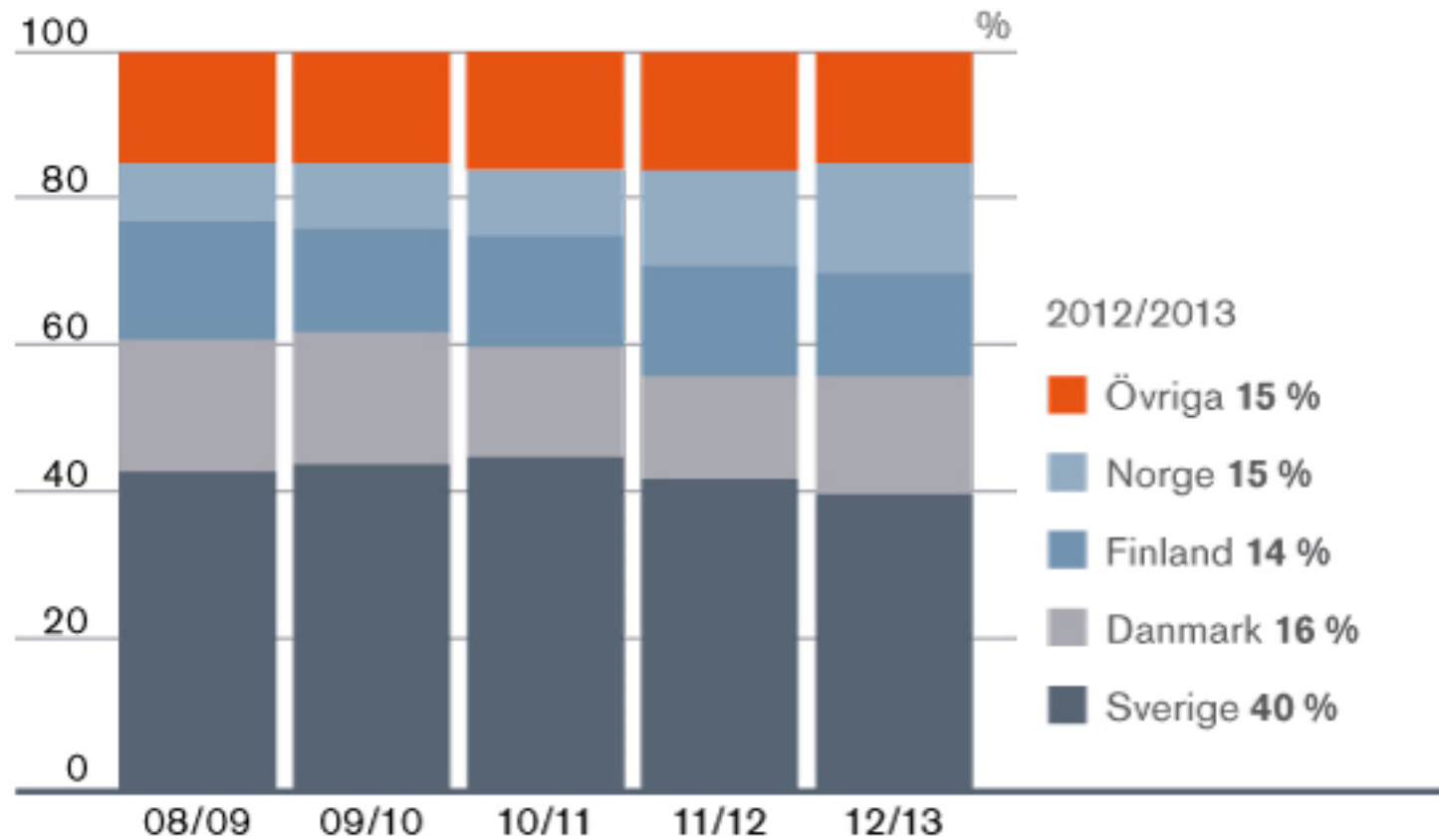
1 april 2013–31 december 2013

- Under niomånadersperioden har efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag varit ojämn
 - Variationerna har varit stora mellan olika geografiska marknader, kundsegment och produkttyper
 - Detta har framförallt påverkat affärsområdena Components och Industrial Solutions där delar av vår verksamhet hade god efterfrågan, medan andra verksamheter fortsatt har haft ett svårare affärsläge
- Generellt sett var affärsläget mer positivt och något stabilare under det senaste kvartalet jämfört med de första sex månaderna av verksamhetsåret
 - Trots det så ökade inte omsättningen i samma takt beroende på ett antal kunders försiktighet att göra inköp inför kalenderårsskiftet
 - Dessa senarelagda leveranser, till bland annat tillverkande kunder och vissa kunder inom elkraftsegmentet, påverkade framförallt våra affärsområden Components och Energy
 - Många av koncernens tillverkande kunder gjorde längre uppehåll över jul och nyår, vilket även skedde i våra egna producerande enheter inom affärsområdet Industrial Solutions.
 - För affärsområdet Life Science har efterfrågeläget generellt sett fortsatt att utvecklas väl.
- På de olika geografiska marknaderna är affärsläget för koncernens verksamheter sammantaget något förbättrat i både Sverige och Danmark.
 - Den norska marknaden är stabil på en hög nivå och koncernens verksamheter i Finland, som har tillverkande kunder, har känt av en minskad efterfrågan.
 - Koncernens bolag som är verksamma på marknader utanför Norden har haft en mycket positiv utveckling.
- Sedan början av räkenskapsåret har koncernen tillträtt fem förvärv, vilka medför en årsomsättning om cirka 300 MSEK.

Kundsegment 2012/2013



Geografisk fördelning



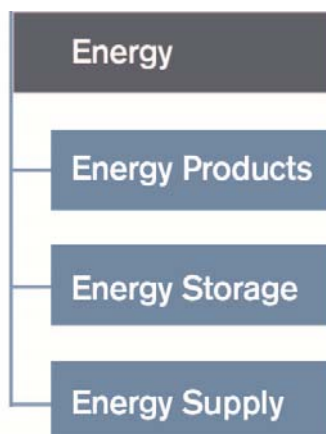
Addtech Components



	9 månader		Kvartal 3		2012/2013	
Omsättning	1 131	-2%	375	-3%	1 542	-2%
Rörelseresultat	69	-10%	17	-18%	98	-21%
ROS	6,1%	6,6%	4,4%	5,2%	6,4%	8,0%

- Sammantaget för affärsområdet har efterfrågan från nordiska tillverkningsföretag återhämtat sig något under det tredje kvartalet
- Vissa förseningar av utleveranser i kvartalet har påverkat både omsättning och resultat negativt
- Skillnaderna mellan olika marknader och kundsegment kvarstår
- De finska verksamheterna har även i det tredje kvartalet haft ett svagare affärsklimat medan de svenska verksamheterna sammantaget i kvartalet hade en något stabilare efterfrågan än tidigare
- Marknaden i Danmark rör sig sakta men stabilt mot en något högre nivå
- De norska verksamheterna inom framförallt olja och gas samt marinsidan utvecklas fortsatt väl

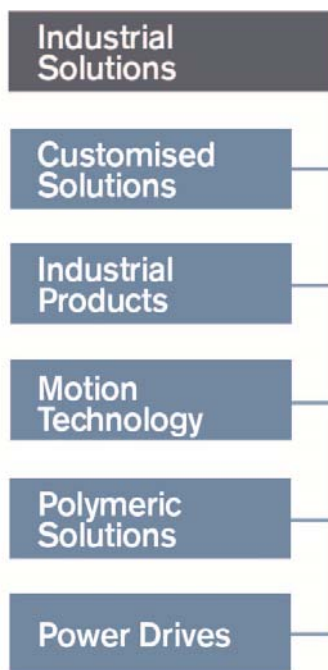
Addtech Energy



	9 månader		Kvartal 3		2012/2013	
Omsättning	1 411	25%	459	7%	1 576	13%
Rörelseresultat	141	27%	43	17%	152	1%
ROS	10,0%	9,9%	9,4%	8,6%	9,7%	10,8%

- Affärsområdet har totalt sett haft en god efterfrågan under hela delårsperioden
- Avslutningen på det senaste kvartalet har även här påverkats av förseningar i leveranser till efter kalenderårsskiftet.
- Affärsläget för batterilösningar var totalt sett stabilt på de nordiska marknaderna
- Efterfrågan på produkter för elkraftsdistribution och transmission var bra under hela delårsperioden
- Marknaden för produkter inom elinstallation och elsäkerhet har fortsatt varit bra i Norge men den var svagare i Sverige även under det tredje kvartalet

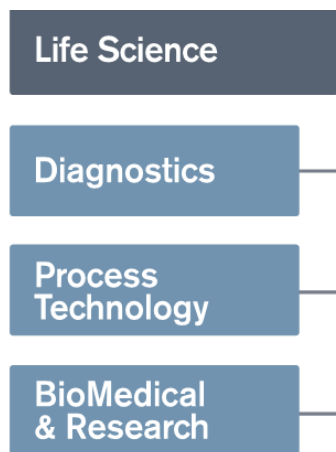
Addtech Industrial Solutions



	9 månader		Kvartal 3		2012/2013	
Omsättning	855	0%	292	2%	1 150	-8%
Rörelseresultat	63	-5%	16	-17%	93	-17%
ROS	7,4%	7,7%	5,5%	6,7%	8,1%	9,0%

- Affärsläget för affärsområdet skiljer sig väsentligt mellan olika geografiska marknader och produktområden men totalt sett är efterfrågan relativt oförändrad
- Verksamheterna utanför Norden har haft en mer positiv utveckling än våra nordiska verksamheter
- Flera större kunder har fortsatt att ta ut lägre volymer medan nya intressanta projekt har tillkommit
- Efterfrågan för produkter till specialfordonsindustrin har stabiliserats något i kvartalet, men är fortsatt på en låg nivå från tillverkare av gruvrelaterade maskiner
- Försäljningen har varit dämpad avseende elmotorlösningar och produkter i polymera material på den danska marknaden
- Efterfrågan från industriella eftermarknadskunder har varit stabilt i det tredje kvartalet.

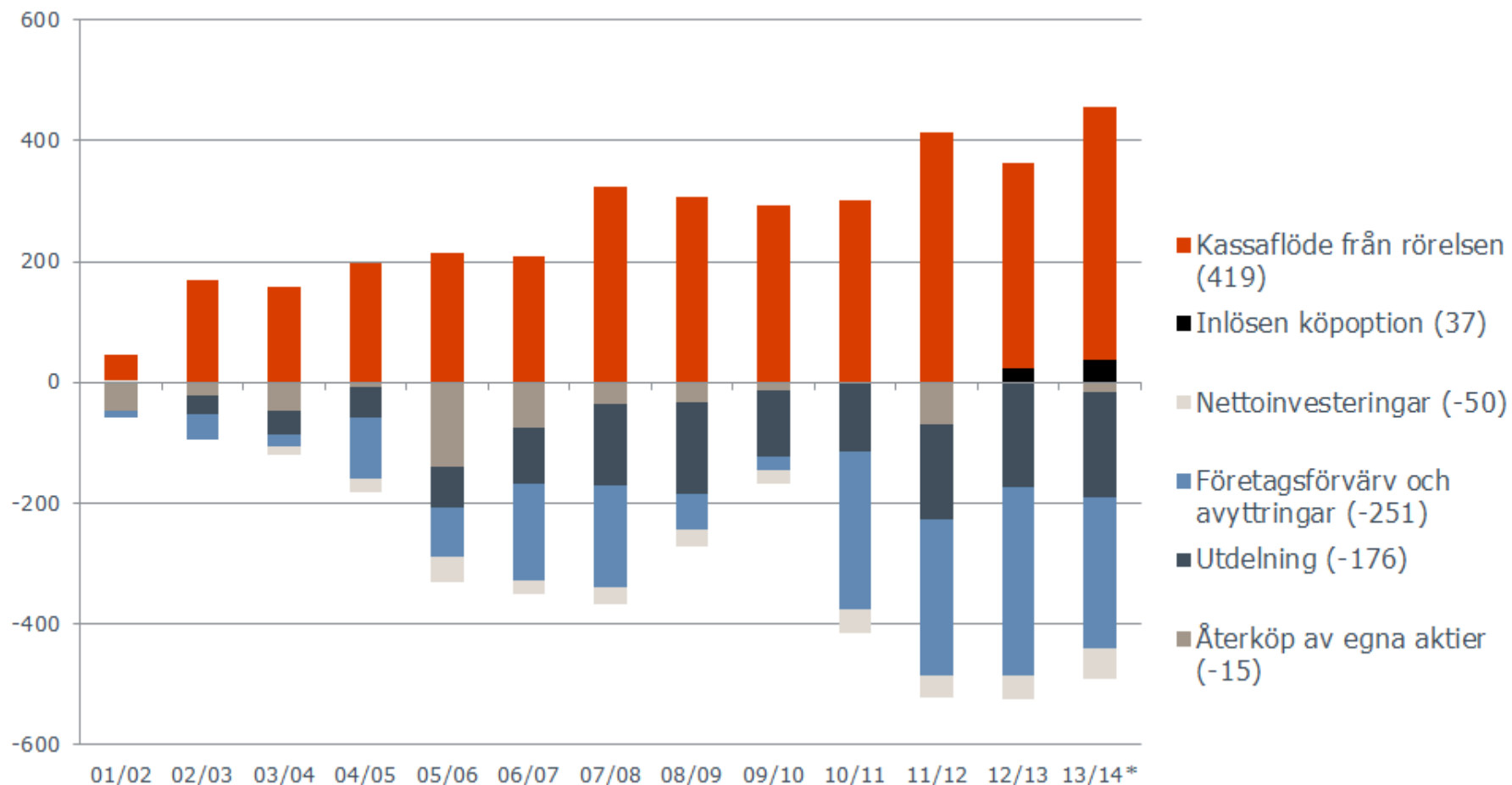
Addtech Life Science



	9 månader		Kvartal 3		2012/2013	
Omsättning	1 019	26%	379	21%	1 141	14%
Rörelseresultat	100	24%	38	13%	108	11%
ROS	9,8%	10,0%	10,0%	10,7%	9,5%	9,8%

- Marknaden för affärsområdets produkter och lösningar har varit god under hela delårsperioden
- För diagnostikutrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn fanns det under andra kvartalet vissa positiva effekter av tidigarelagda leveranser
- Trots detta så låg efterfrågan på en stabilt hög nivå under det tredje kvartalet
- Efterfrågan på mät- och analysinstrument till marinsegmentet har ökat under perioden medan efterfrågan från nordisk processindustri har varit stabil
- Försäljningen av utrustningar och reagenser till vård- och forskningslaboratorier har fortsatt att utvecklas bra

Kassaflöde



För den senaste tolvmånadersperioden uppgick kassaflöde per aktie till 6,35 SEK

Nyckeltal

(MSEK)	31 dec 13	31 mar 13	31 dec 12
Eget kapital (MSEK)	1 228	1 113	1 055
Eget kapital per aktie, SEK	18,30	16,70	15,90
Soliditet, %	36	36	36
Avkastning på eget kapital, %	30	31	33
Avkastning på sysselsatt kapital, %	24	25	26
Finansiell nettoskuld (MSEK)	871	763	717
- varav pensionsskuld	250	240	240
- varav övriga skulder	621	523	477
Finansiell nettoskuld / EBITDA	1,5	1,4	1,3
Nettoskuldsättningsgrad	0,5	0,5	0,5
Räntetäckningsgrad	16	14	14
Medelantal anställda	2 063	1 815	1 736
Antal anställda vid periodens slut	2 134	2 011	1 936

Resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		9 månader tom		12 månader t.o.m.	
	31 dec 13	31 dec 12	31 dec 13	31 dec 12	31 dec 13	31 mar 13
Nettoomsättning	1 502	1 415	4 411	3 940	5 874	5 403
Rörelsens kostnader*	-1 402	-1 314	-4 055	-3 626	-5 408	-4 979
Övr. rörelseintäkter & kostnader	10	5	8	12	9	13
Rörelseresultat	110	106	364	326	475	437
Finansiella intäkter & kostnader	-7	-8	-20	-17	-32	-29
Resultat efter finansiella poster	103	98	344	309	443	408
Skatter	-17	-1	-75	-59	-101	-85
Resultat efter skatt	86	97	269	250	342	323
Vinst per aktie, SEK	1,30	1,45	4,00	3,80	5,10	4,85
* I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
- på materiella AT med	-10	-10	-31	-29	-41	-39
- på immateriella AT med	-20	-16	-61	-45	-78	-62
EBIT-marginal, %	7,3	7,5	8,3	8,3	8,1	8,1
EBITa-marginal, %	8,6	8,6	9,6	9,4	9,4	9,2

Kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	3 månader t.o.m.		9 månader tom		12 månader t.o.m.	
	31 dec 13	31 dec 12	31 dec 13	31 dec 12	31 dec 13	31 mar 13
Resultat efter finansiella poster	103	98	344	309	443	408
Ej kassapåverkande poster	18	22	75	72	104	101
Betald skatt	-11	-12	-81	-83	-164	-166
Förändring i rörelsekapital	91	98	37	-3	36	-4
Kassafl. fr. löpande verksamhet	201	206	375	295	419	339
Nettoinvest. i anläggningstillgångar	-11	-11	-39	-29	-50	-40
Företagsförvärv & avyttringar	-71	-98	-163	-223	-251	-311
Utdelning	-	-	-176	-174	-176	-174
Återköp av egna aktier	-15	-	-15	-	-15	-
Övrig finansieringsverksamhet	-83	-62	42	172	89	219
Periodens kassaflöde	21	35	24	41	16	33

Balansräkning i sammandrag

(MSEK)	31 dec 13	31 mar 13	31 dec 12
Goodwill	775	696	681
Övr immateriella anläggningstillgångar	572	496	483
Materiella anläggningstillgångar	187	166	165
Finansiella anläggningstillgångar	19	14	14
Varulager	739	675	703
Kortfristiga fordringar	981	943	831
Likvida medel	98	72	87
Summa tillgångar	3 371	3 062	2 964
Eget kapital	1 228	1 113	1 055
Räntebärande skulder o avsättningar	969	835	805
Ej räntebärande skulder o avsättningar	1 174	1 114	1 104
Summa eget kapital och skulder	3 371	3 062	2 964

