

Addtech-koncernen

Value Adding Tech Provider

Addtech är en teknikhandelskoncern där affärsmannaskap kombineras med spetskompetens. Med utgångspunkt i högteknologiska industrikomponenter och system skapar Addtech tillsammans med kunder och leverantörer lösningar, som leder till såväl bättre produkter som optimerade produktionsprocesser. Addtech tillför kunden både tekniskt och ekonomiskt mervärde.

Delårsrapport 1 april – 31 december 2002

- **Fortsatt starkt affärscläge för koncernens verksamheter inriktade på elektromekaniska och elektroniska komponentlösningar.**
- **Nettoomsättningen uppgick till 1 674 MSEK (1 793).**
- **Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 67 MSEK (73).**
- **Under det tredje kvartalet (oktober – december) förbättrades rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster till 20 MSEK (6) och nettoomsättningen uppgick till 577 MSEK (595).**
- **Under föregående räkenskapsår genomförda kostnadsbesparande åtgärder har sänkt kostnadsmassan med cirka 35 MSEK under perioden april – december.**
- **Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 128 MSEK (74) och den finansiella nettoskulden minskade under perioden med 48 MSEK till 26 MSEK.**

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nio månader april – december 2002

Addtech-koncernens nettoomsättning under räkenskapsårets nio första månader uppgick till 1 674 MSEK (1 793). Minskningen är främst hänförlig till en lägre försäljning av investeringsprodukter.

Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 67 MSEK (73) och resultatet efter finansiella poster till 63 MSEK (70).

Valutaeffekter påverkade omsättningen negativt med 12 MSEK och rörelseresultatet med 0 MSEK.

Till rörelseresultatet tillkommer jämförelsestörande poster om netto 3 MSEK (-3) hänförliga till fastighetsförsäljning med ett resultat om 12 MSEK samt kostnader till följd av omstrukturering inom koncernens telekomriktade verksamhet med 9 MSEK. Kvarvarande reserv för omstrukturingskostnader uppgår till 3 MSEK. Föregående år tillkom jämförelsestörande kostnader om 3 MSEK hänförliga till noteringen av Addtech på O-listan.

Det under föregående år genomförda åtgärdsprogrammet har sänkt omkostnaderna med cirka 35 MSEK under perioden april – december jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultatet efter skatt uppgick till 45 MSEK (45), eller 1,69 SEK per aktie (1,60). För den senaste 12-månadersperioden uppgick resultatet efter skatt till 53 MSEK respektive 2,02 SEK per aktie, vilket kan jämföras med 53 MSEK respektive 1,92 SEK under föregående verksamhetsår.

Tredje kvartalet 2002 (oktober – december)

Under tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 577 MSEK (595). Främsta förklaringen till minskningen är fortsatt svag marknad för koncernens verksamheter inriktade på investeringsprodukter. Under perioden har det tidigare stabila marknadsläget för mekaniska komponenter försvagats något, vilket påverkat affärsområdet Transmission Systems negativt. För kundspecifika elektromekaniska och elektroniska komponentlösningar har affärscläget varit fortsatt starkt.

Rörelseresultatet ökade till 20 MSEK (6) och resultatet efter finansiella poster till 20 MSEK (6). Främsta förklaringen till resultatförbättringen är lägre kostnader.

Resultatet efter skatt ökade till 15 MSEK (3), eller 0,56 SEK per aktie (0,10).

AFFÄRSOMRÅDEN**Component Systems**

utvecklar och marknadsför nischinriktade elektro-mekaniska och elektroniska komponentlösningar för tillverkningsindustrin och eftermarknaden.

	3 mån tom		9 mån tom		12 mån tom	
	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 mar 2002
Nettoomsättning	260	244	720	686	957	923
Rörelseresultat	20	15	50	48	63	61
- i procent av nettoomsättning	7,9	6,2	7,0	7,0	6,6	6,6

Nettoomsättningen ökade med fem procent till 720 MSEK (686). Omsättningstillskottet från nyförvärvade enheter uppgick till 44 MSEK. Rörelseresultatet ökade till 50 MSEK (48).

Under räkenskapsåret har det starka affärsläget för affärsområdet fortsatt. Efterfrågan på komponenter till specialfordon och truckar samt tillämpningar för medicinsk elektronik har varit god. Likaså har försäljningen av batterier och energikomponenter haft en god utveckling.

Production Systems

tillhandahåller system och material för i huvudsak elektronik-, verkstads- och fordonsindustrins produktionsprocesser.

	3 mån tom		9 mån tom		12 mån tom	
	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 mar 2002
Nettoomsättning	111	131	322	452	440	570
Rörelseresultat	-4	-16	-12	-7	-21	-16
- i procent av nettoomsättning	-3,6	-12,3	-3,9	-1,6	-4,8	-2,8

Nettoomsättningen minskade med 29 procent till 322 MSEK (452). Rörelseresultatet uppgick till -12 MSEK (-7).

Den svaga efterfrågan på produktionsutrustning, som sedan tidigare främst varit kopplad till nedgången inom telekomsektorn, har under senare tid blivit något mera utbredd.

Affärsområdets verksamhet med försäljning av förbrukningsmaterial har fortsatt att utvecklas väl.

Resultatet har under perioden påverkats positivt av att under föregående år genomförda kostnadsbesparande åtgärder givit effekt. Omkostnaderna har under perioden april – december varit drygt 30 MSEK lägre än under motsvarande period föregående år.

Transmission Systems

marknadsför transmissionskomponenter, maskinelement, hydraulik- och automationssystem för tillverkningsindustrin och eftermarknaden. Egen tillverkning sker främst av kedjor, packningar och maskinelement.

	3 mån tom		9 mån tom		12 mån tom	
	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 mar 2002
Nettoomsättning	207	220	634	657	846	869
Rörelseresultat	5	7	31	33	38	40
- i procent av nettoomsättning	2,5	2,9	4,9	5,0	4,4	4,5

Nettoomsättningen minskade med tre procent till 634 MSEK (657). Rörelseresultatet uppgick till 31 MSEK (33).

Under senare delen av tredje kvartalet har en viss försvagning skett av efterfrågan för vissa av affärsområdets produkter och då särskilt på den finska marknaden. Vad gäller efterfrågan på hydraulikkomponenter från truckindustrin och till specialfordon har situationen varit fortsatt stabil.

LÖNSAMHET

Avkastningen på sysselsatt kapital var 15 procent (15) och avkastningen på eget kapital uppgick till 13 procent (12).

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 45 procent, att jämföra med 41 procent vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie uppgick till 16,30 SEK (15,70).

Koncernens finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 26 MSEK, vilket är en minskning med 48 MSEK från årets början.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 128 MSEK (74). Förbättringen från föregående år är främst hänförlig till frigjort rörelsekapital.

Investeringar i verksamheter och anläggningstillgångar uppgick till 41 MSEK respektive 20 MSEK och avyttringar av anläggningstillgångar till 22 MSEK.

FÖRETAGSFÖRVARV

Från och med 1 november 2002 konsolideras R&K Gruppen med årsomsättningen 100 MSEK. Företaget stärker koncernens erbjudande till kunder inom medicinsk elektronik. Under tredje kvartalet förvärvades minoritetens andel i det österrikiska dotterbolaget FB Ketten HmbH. Under räkenskapsåret har Addtech även tillträtt Bergström Instrument med en årsomsättning om 30 MSEK.

MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 1 066, vilket kan jämföras med 1 100 vid periodens ingång.

AKTIEFÖRDELNING

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 55,7 MSEK. Sedan föregående rapporttillfälle har ytterligare 50 000 aktier återköpts, varefter innehavet av egna aktier uppgår till 1 381 400. Aktierna utgör 5,0 procent av de utgivna aktierna med 3,6 procent av röstetalet. Fördelningen på aktieslag är enligt följande:

Aktieslag	Utestående aktier
A-aktier	1 113 478
B-aktier	26 750 754
Totalt antal aktier före återköp	27 864 232
Återköpta aktier	1 381 400
Totalt antal aktier efter återköp	26 482 832

FRAMTIDSUTSIKTER

Det svaga och i vissa fall osäkra konjunkturläget kräver hög aktivitet vad gäller anpassning av verksamheten.

Addtech har god beredskap för att möta en kommande ökad efterfrågan på koncernens produkter och tjänster. Den finansiella ställningen är stark och ger goda förutsättningar för framtida tillväxt.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20. Med undantag av Redovisningsrådets nya rekommendationer från 2002, vilka inte har någon effekt på koncernens redovisade resultat och ställning, har tillämpning skett av samma redovisningsprinciper som i Årsredovisningen för räkenskapsåret 2001/2002.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 20 MSEK (20) och resultatet efter finansnetto till 1 MSEK (-5), varav jämförelsestörande poster 0 MSEK (-3). Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar gjordes med 0 MSEK (0). Moderbolagets finansiella nettotillgångar uppgick vid periodens utgång till 39 MSEK, jämfört med en finansiell nettoskuld om 14 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

Stockholm den 3 februari 2003

Roger Bergqvist
Verkställande Direktör

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

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 1 april 2002 – 31 mars 2003 kommer att presenteras den 12 maj 2003.

*För ytterligare information kontakta
Roger Bergqvist, Verkställande direktör, 08 470 49 04
eller Kennet Göransson, Ekonomidirektör, 08 470 49 10.*

Addtech AB (publ) ● Box 602 ● Gamla Brogatan 11 ● 101 32 Stockholm
Telefon 08-470 49 00 ● Fax 08-470 49 01 ● info@addtech.com ● www.addtech.com
Org nr 556302-9726

AFFÄRSOMRÅDEN

Nettoomsättning per affärsområde	2002/03				2001/02		
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK (kvartalsuppgifter)							
Component Systems	260	225	235	237	244	213	229
Production Systems	111	104	107	118	131	138	183
Transmission Systems	207	204	223	212	220	212	225
Moderbolag och koncernposter	-1	-1	0	0	0	-1	-1
Addtech-koncernen	577	532	565	567	595	562	636

Resultat per affärsområde	2002/03				2001/02		
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK (kvartalsuppgifter)							
Component Systems	20	15	15	13	15	15	18
Production Systems	-4	-2	-6	-9	-16	0	9
Transmission Systems	5	10	16	7	7	12	14
Moderbolag och koncernposter	-1	-1	0	1	0	-1	0
Rörelseresultat	20	22	25	12	6	26	41
- i % av nettoomsättning	3,5	4,2	4,4	2,2	1,0	4,7	6,4
Finansiella intäkter och kostnader	0	-2	-2	-2	0	-2	-1
Resultat efter finansiella poster	20	20	23	10	6	24	40
- i % av nettoomsättning	3,4	4,0	3,9	1,9	1,0	4,2	6,2

Nettoomsättning per affärsområde	3 månader tom		9 månader tom		12 månader tom	
	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 mar 2002
MSEK						
Component Systems	260	244	720	686	957	923
Production Systems	111	131	322	452	440	570
Transmission Systems	207	220	634	657	846	869
Moderbolag och koncernposter	-1	0	-2	-2	-2	-2
Addtech-koncernen	577	595	1 674	1 793	2 241	2 360

Resultat per affärsområde	3 månader tom		9 månader tom		12 månader tom	
	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 mar 2002
MSEK						
Component Systems	20	15	50	48	63	61
Production Systems	-4	-16	-12	-7	-21	-16
Transmission Systems	5	7	31	33	38	40
Moderbolag och koncernposter	-1	0	-2	-1	-1	0
Rörelseresultat	20	6	67	73	79	85
- i % av nettoomsättning	3,5	1,0	4,0	4,1	3,5	3,6
Finansiella intäkter och kostnader	0	0	-4	-3	-6	-5
Resultat efter finansiella poster	20	6	63	70	73	80
- i % av nettoomsättning	3,4	1,0	3,8	3,9	3,3	3,4

Samtliga resultatuppgifter i Affärsområdessammanställningen avser resultat exklusive jämförelsestörande poster.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING	3 månader tom		9 månader tom		12 månader tom	
	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 mar 2002
MSEK						
Nettoomsättning	577	595	1 674	1 793	2 241	2 360
Rörelsens kostnader	-559	-591	-1 611	-1 730	-2 170	-2 289
Varav avskrivningar	-10	-9	-29	-29	-38	-38
Jämförelsestörande poster	-	-	3	-3	7	1
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	2	2	4	10	8	14
Rörelseresultat	20	6	70	70	86	86
- i % av nettoomsättning	3,5	1,0	4,1	3,9	3,8	3,6
Finansiella intäkter och kostnader	0	0	-4	-3	-6	-5
Resultat efter finansiella poster	20	6	66	67	80	81
- i % av nettoomsättning	3,4	1,0	3,9	3,7	3,6	3,4
Skatter	-5	-3	-20	-21	-25	-26
Minoritetsintressen	0	0	-1	-1	-2	-2
Periodens resultat	15	3	45	45	53	53
Vinst per aktie, SEK*	0,56	0,10	1,69	1,60	2,02	1,92
Vinst per aktie exkl jämförelsestörande poster, SEK*	0,56	0,10	1,62	1,68	1,85	1,91
Medelantal aktier ('000)	26 512	27 705	26 526	27 811	26 528	27 496
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	26 483	26 533	26 483	26 533	26 483	26 533

* Någon utspädningsseffekt till följd av utestående personaloptioner föreligger ej under någon av ovan redovisade perioder.

KASSAFLÖDESANALYS	3 månader tom		9 månader tom		12 månader tom	
	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 dec 2001	31 dec 2002	31 mar 2002
MSEK						
Resultat efter finansiella poster	20	6	66	67	80	81
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	9	11	24	31	33	40
Betald skatt	-8	-11	-21	-39	-69	-87
Förändring av rörelsekapital	65	38	59	15	51	7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	86	44	128	74	95	41
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-8	-3	2	-9	15	4
Företagsförvärv och avyttringar	-27	-3	-41	-3	-51	-13
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35	-6	-39	-12	-36	-9
Utdelning	-	-	-32	-	-32	-
Återköp av egna aktier	-1	-46	-1	-46	-1	-46
Övrig finansieringsverksamhet	-56	-5	-56	-20	-80	-44
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-57	-51	-89	-66	-113	-90
Periodens kassaflöde	-6	-13	0	-4	-54	-58
Likvida medel vid periodens ingång	99	164	92	151	149	151
Kursdifferens i likvida medel	0	-2	1	2	-2	-1
Likvida medel vid periodens utgång	93	149	93	149	93	92

BALANSRÄKNING, MSEK	31 dec 2002	31 mar 2002	31 dec 2001
Immateriella anläggningstillgångar	30	13	3
Materiella anläggningstillgångar	166	176	196
Finansiella anläggningstillgångar	8	6	8
Varulager	343	347	378
Kortfristiga fordringar	337	407	344
Likvida medel	93	92	149
Summa tillgångar	977	1 041	1 078
Eget kapital	433	417	424
Minoritetsintressen	3	6	7
Räntebärande skulder och avsättningar	119	166	189
Icke räntebärande skulder och avsättningar	422	452	458
Summa eget kapital och skulder	977	1 041	1 078

EGET KAPITAL	1 apr - 31 dec 2002	1 apr 2001 - 31 mar 2002	1 apr - 31 dec 2001
Belopp vid periodens ingång	417	415	415
Periodens omräkningsdifferens	4	-5	10
Återköp av egna aktier	-1	-46	-46
Utdelning	-32	-	-
Periodens resultat	45	53	45
Belopp vid periodens utgång	433	417	424

NYCKELTAL	12 månader tom		
	31 dec 2002	31 mar 2002	31 dec 2001
Avkastning på sysselsatt kapital, %	15	15	21
D:o exklusive jämförelsestörande poster	14	15	21
Avkastning på eget kapital, %	13	12	18
D:o exklusive jämförelsestörande poster	12	12	19
Medelantalet anställda under perioden	1 080*	1 155	1 167*
Antal anställda vid periodens slut	1 066	1 100	1 135
*Avser perioden april – december			

	31 dec 2002	31 mar 2002	31 dec 2001
Sysselsatt kapital, MSEK	555	589	620
Finansiell nettoskuld, MSEK	26	74	40
Eget kapital per aktie, SEK	16,30	15,70	16,00
Skuldsättningsgrad, ggr	0,3	0,4	0,4
Soliditet, %	45	41	40

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR SEDAN 1 APRIL 2001

Datum	Förvärv (avyttring)	Affärsområde	Omsättning (MSEK)*	Antal anställda*
2002/03 Kv 3	R&K Gruppen	Component Systems	100	10
2002/03 Kv 1	Bergström Instrument	Component Systems	30	9
2001/02 Kv 4	Alligator	Component Systems	30	8
2001/02 Kv 2	Företag med försäljning av specialkomponenter	Component Systems	10	2

* Årsomsättning och antal anställda vid tidpunkten för förvärvet