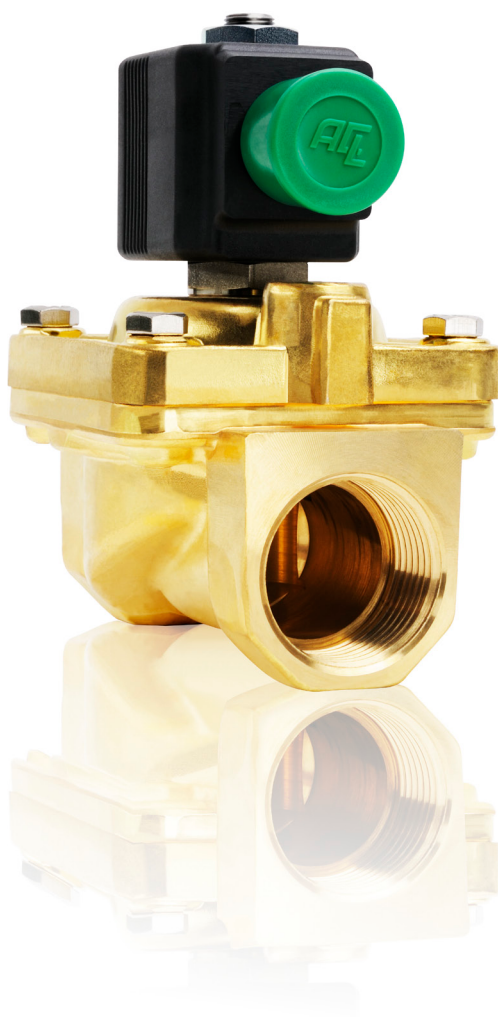


Delårsrapport

Q1 Q2 **Q3** Q4

1 april – 31 december 2012



ADDTECH

» Läs mer på www.addtech.com

DELÅRSRAPPORT 1 APRIL – 31 DECEMBER 2012 (9 MÅNADER)

1 april – 31 december 2012 (9 månader)

- Nettoomsättningen ökade med 3 procent till 3 940 MSEK (3 836).
- Rörelseresultatet minskade med 8 procent till 326 MSEK (353).
- Resultatet efter finansiella poster minskade med 8 procent till 309 MSEK (336) och resultatet efter skatt ökade med 2 procent till 250 MSEK (245).
- Vinst per aktie uppgick till 11,35 SEK (10,95). För den senaste tolv månadersperioden uppgick vinst per aktie till 15,05 SEK (14,30).
- Kassaflödet från rörelsen uppgick till 295 MSEK (287). För den senaste tolv månadersperioden uppgick kassaflöde per aktie till 19,45 SEK (17,40).
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 33 procent (35) och soliditeten var 37 procent (37).
- Sedan verksamhetsårets början har koncernen tillträtt åtta förvärv, varav ett efter periodens slut, vilka tillför en omsättning om cirka 590 MSEK på årsbasis.

1 oktober – 31 december 2012 (3 månader)

- Nettoomsättningen under tredje kvartalet ökade med 2 procent till 1 415 MSEK (1 383).
- Rörelseresultatet minskade med 16 procent till 106 MSEK (127) och rörelsemarginalen uppgick till 7,5 procent (9,2).
- Vinst per aktie uppgick under kvartalet till 4,40 SEK (3,95).

Addtechkoncernens nettoomsättning under räkenskapsårets första nio månader ökade med 3 procent till 3 940 MSEK (3 836). Jämförbara enheter uppvisade en minskning med 4 procent och den förvärvade tillväxten var 9 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 2 procent, motsvarande 58 MSEK, och rörelseresultatet påverkades negativt med 1 procent, motsvarande 4 MSEK.

Nettoomsättningen i det tredje kvartalet ökade med 2 procent till 1 415 MSEK (1 383). Jämförbara enheter minskade med 7 procent och den förvärvade tillväxten uppgick till 11 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 2 procent, motsvarande 21 MSEK, och rörelseresultatet påverkades negativt med 1 procent, motsvarande 1 MSEK.

Den oro som flertalet av koncernens marknader präglades av redan under det första kvartalet har fortsatt under hela hösten. Detta har inneburit att efterfrågan har varierat mellan månaderna, men totalt sett medfört att koncernens omsättning för jämförbara enheter minskat även för det tredje kvartalet. Det är framförallt försäljningen av insatskomponenter till tillverkande kunder inom fordons-, papper och massa samt verkstadsindustri som har minskat. Därutöver valde flera tillverkande kunder att stänga sin produktion under en längre tid i december detta år jämfört med tidigare år. I den generellt något dystrare marknadsbilden finns det positiva trender inom vissa kundsegment och produktnischer. Efterfrågan från nordisk sjukvård och från kunder inom medicin-teknik samt energisegmentet har fortsatt utvecklats väl.

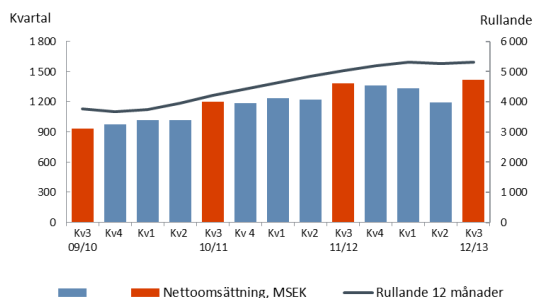
För koncernen som helhet är det framförallt verksamheterna i Sverige och Danmark som under hösten har känt av den svagare konjunkturen. Koncernens verksamheter i Norge och Finland samt på marknader utanför Norden har under perioden generellt haft mer stabila marknadsförutsättningar. Koncernen har under hösten initierat aktiviteter som påverkar kostnads- och rörelsekapital-situationen i de verksamheter som har ett försämrat affärsläge.

Sedan början av räkenskapsåret har koncernen tillträtt åtta förvärv, varav ett efter periodens slut, vilka medför en årsomsättning om cirka 590 MSEK. Förvärvade bolag har under perioden bidragit med omsättning och resultat enligt förväntan.

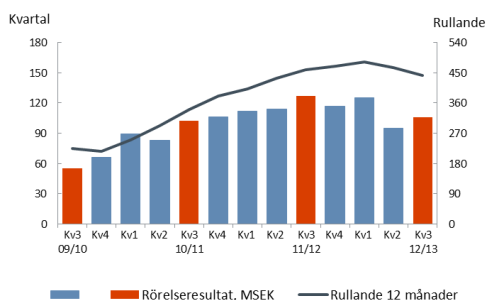
Rörelseresultatet minskade under delårsperioden med 8 procent till 326 MSEK (353) och rörelsemarginalen uppgick till 8,3 procent (9,2). Rörelsemarginalen före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 9,4 procent (10,2). Finansnettot var -17 MSEK (-17) och resultatet efter finansiella poster minskade med 8 procent till 309 MSEK (336). Under det tredje kvartalet minskade rörelseresultatet med 16 procent till 106 MSEK (127) och resultatet efter finansiella poster till 98 MSEK (120).

Resultatet efter skatt för delårsperioden ökade med 2 procent till 250 MSEK (245) och vinsten per aktie ökade till 11,35 SEK (10,95). Effektiv skattesats uppgick till 19 procent (27). Till följd av ändrad skattesats i Sverige 2013 från 26,3 till 22 procent har uppskjuten skatt preliminärt minskats med netto 24 MSEK. Exklusive denna förändring hade den effektiva skattesatsen för perioden uppgått till 27 procent.

Nettoomsättning



Rörelseresultat



Affärsområden

ADDTECH COMPONENTS

Addtech Components marknadsför och säljer komponenter och delsystem inom mekanik, elektromekanik, hydraulik och elektronik samt automationslösningar till kunder inom tillverkningsindustrin.

Addtech Components nettoomsättning ökade med 1 procent till 1 151 MSEK (1 143). Rörelseresultatet uppgick till 76 MSEK (93). Den försvagning av efterfrågan som började under det andra kvartalet har fortsatt under det tredje kvartalet. Affärsläget har varierat mellan olika kundsegment och geografier. Vissa nordiska tillverkningsföretag har minskat sin efterfrågan under hösten, framförallt inom fordons- och verkstadsindustrisegmenten. Inom kundsegmenten medicinteknik och energi har efterfrågan däremot varit stabil. Det är verksamheterna i Sverige och Danmark som tydligast har känt av den svagare konjunkturen medan Finland var mer stabilt. Den norska marknaden uppvisar fortsatt en splittrad bild, där den norska tillverkningsindustrin gick sämre medan kunder inom olja & gas har haft en bättre efterfrågan.

ADDTECH ENERGY

Addtech Energy marknadsför och säljer batterilösningar, produkter för elkraftdistribution och produkter inom elsäkerhet, elinstallation och förbindningsteknik. Kunderna finns inom energi- och telekomsektorn samt kommersiella fordonsindustrin.

Addtech Energys nettoomsättning uppgick till 1 124 MSEK (1 041), vilket är en ökning med 8 procent. Rörelseresultatet uppgick till 111 MSEK (117). Sammantaget under perioden var efterfrågan stabil för affärsområdet. Några verksamheter har påverkats av en svagare konjunktur medan andra har ett fortsatt positivt affärsklimat. Marknaden för nya typer av batteriteknologi har varit mer avvaktande medan traditionella batterilösningar har haft en relativt god efterfrågan. Efterfrågan på produkter inom elsäkerhet och elinstallation samt eftermarknadsprodukter till energi-segmentet var totalt sett stabil under perioden, även om några tillverkande kunder hade en dämpad efterfrågan under det tredje kvartalet. Affärsläget är fortsatt oförändrat och i vissa fall även optimistiskt för nischade produkter inom elkraftdistribution.

ADDTECH INDUSTRIAL SOLUTIONS

Addtech Industrial Solutions marknadsför och säljer maskinkomponenter, produkter i polymera material, elmotorer och transmissioner, kunds specifika produkter inom elektromekanik samt utrustning och förnödenheter för tillverkningsindustrin. Produkter med egna varumärken marknadsförs och säljs till såväl lokala som globala industriella kunder.

Addtech Industrial Solutions nettoomsättning minskade med 8 procent till 857 MSEK (932). Rörelseresultatet uppgick till 66 MSEK (82). Den dämpade efterfrågan som vi sett tidigare under året har fortsatt även under det tredje kvartalet och märks i fler marknadssegment än tidigare. Efterfrågan på maskinkomponenter och produktionsutrustningar samt polymera material på den danska marknaden var svag under det tredje kvartalet. Nya projekt har blivit försenade och efterfrågan har minskat på elektromekaniska komponenter till flera större kunder inom specialfordonsindustrin. Affärsläget för elmotorlösningar, som under inledningen av verksamhetsåret var svagt, har däremot haft en bättre efterfrågan under det senaste kvartalet.

ADDTECH LIFE SCIENCE

Addtech Life Science marknadsför och säljer instrument, förbrukningsvaror och tjänster till laboratorier inom vård, forskning, diagnostikutrustning för sjukvård samt process- och analysutrustning till industrin.

Nettoomsättningen för Addtech Life Science uppgick till 812 MSEK (725), vilket är en ökning med 12 procent. Rörelseresultatet uppgick till 81 MSEK (73). Den goda efterfrågan fortsätter för affärsområdet avseende diagnostikutrustningar och reagenser från den nordiska sjukvårdssektorn. Under verksamhetsåret har det förekommit förskjutningar i leveranser till vissa kunder mellan kvartalen med en negativ effekt för det andra kvartalet och en positiv effekt för det första och till viss del det tredje kvartalet. Affärsläget har under perioden fortsatt varit stabilt för utrustningar till nordiska vård- och forskningslaboratorier. Marknadsläget avseende mät- och analysinstrument till nordisk processindustri har i det tredje kvartalet varit något avvaktande på den svenska marknaden, men fortsatt stabilt i övriga Norden.

Lönsamhet, finansiell ställning och kassaflöde

Avkastningen på eget kapital uppgick till 33 procent (35) och avkastningen på sysselsatt kapital till 27 procent (33).

Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital), uppgick vid periodens utgång till 47 procent (53).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 37 procent (37). Eget kapital per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 49,00 SEK (42,50). Koncernens finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 677 MSEK (493) inkluderande pensionsskuld om 199 MSEK (196). Nettoskulden i förhållande till rörelseresultatet med återlagda avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,2 (0,9). Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,6 (0,5).

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick sammantaget till 572 MSEK (512) per 31 december 2012.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 295 MSEK (287). Investeringar i anläggnings-tillgångar uppgick till 31 MSEK (25) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 2 MSEK (1). Företagsförvärv inklusive reglering av köpeskilling avseende under tidigare år genomförda förvärv uppgick till 223 MSEK (130).

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 1 936, vilket kan jämföras med 1 700 vid räkenskapsårets ingång. Under perioden genomförda förvärv har ökat antalet medarbetare med 240. Medelantalet anställda uppgick under den senaste tolv månadsperioden till 1 736 (1 571).

Aktiestructur

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 51,1 MSEK.

Aktieslag	Antal aktier
A-aktier	1 089 504
B-aktier	21 643 328
Totalt antal aktier före återköp	22 732 832
Antal återköpta B-aktier	-891 500
Totalt antal utestående aktier efter återköp	21 841 332

Det egna innehavet om 891 500 B-aktier motsvarar 3,9 procent av totalt antal aktier och 2,7 procent av röstetalet. Det genomsnittliga anskaffningspriset för återköpta aktier uppgår till 124 SEK per aktie. Senaste betalkurs för Addtechaktien den 11 februari 2013 var 196,00 SEK. Antalet innehavda egna aktier uppgick under perioden i medeltal till 956 810 (723 164).

Efter beslut av årsstämman i augusti 2012 riktades ett erbjudande till 25 ledningspersoner att förvärva 200 000 köpoptioner på återköpta B-aktier. Programmet blev fulltecknat. Vid fullt utnyttjande kommer antalet utestående B-aktier att öka med 200 000 motsvarande 0,9 procent av totala antalet aktier och 0,6 procent av rösterna. Köpoptionerna har överlåtits till ett pris av 11,60 SEK per köpoption, vilket motsvarar marknadsvärdet på optionerna enligt en extern värdering.

Lösenkursen på utfärdade köpoptioner hänförliga till 2009 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 127,70 SEK med lösenperioden 3 september 2012 till och med 14 juni 2013. Under perioden 3 september till och med 31 december 2012 har 95 300 optioner, av totalt 236 000 optioner, lösts in till aktier.

Lösenkursen på utfärdade köpoptioner hänförliga till 2010 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 164,70 SEK med lösenperioden 16 september 2013 till och med 30 maj 2014.

Lösenkursen på utfärdade köpoptioner hänförliga till 2011 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 179,40 SEK med lösenperioden 15 september 2014 till och med den 29 maj 2015.

Lösenkursen på utfärdade köpoptioner hänförliga till 2012 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 214,50 SEK med lösenperioden 14 september 2015 till och med den 3 juni 2016.

Utfärdade köpoptioner på återköpta aktier medför en utspädningsseffekt på cirka 0,2 procent under den senaste tolv månadersperioden (0,3). Motsvarande utspädningsseffekt är 0,3 procent för den senaste räkenskapsperioden (0,2) och 0,2 procent för det senaste kvartalet (0,1). Aktiekursen per 31 december 2012 uppgick till 186,00 SEK.

Förvärv

Under perioden 1 april till 30 september 2012 förvärvades Staubo Elektro Maskin AS till affärsområdet Addtech Energy och ASI Automatikk AS till affärsområdet Addtech Components. För mer information kring dessa förvärv hänvisas till tidigare delårsrapport samt Addtechs hemsida.

Under det tredje kvartalet har fem företagsförvärv genomförts:

Den 1 oktober förvärvades Leica Nilomark Oy till affärsområdet Addtech Life Science. Leica Nilomark erbjuder förbrukningsmaterial och instrument till laboratorier inom sjukvård och medicinsk forskning. Leica Nilomark har tio anställda och omsättningen uppgår till cirka 3 MEUR.

Den 8 oktober förvärvades Active Care Sverup AB till affärsområdet Addtech Life Science. Active Care säljer medicintekniska produkter med tillhörande förbrukningsmaterial. Active Care har åtta anställda och omsättningen uppgår till cirka 25 MSEK.

Den 1 november tillträdde förvärvet av Quality Documentation Scandinavia AB ("QDOC") till affärsområdet Addtech Components. QDOC är ett teknikhandelsföretag inom området fiber- och kopparinstrument samt mätning, övervakning och dokumentation av nätverk. Bolaget har fem anställda och omsätter cirka 11 MSEK.

Den 1 november tillträdde också förvärvet av Necks Electric-gruppen till affärsområdet Addtech Energy. Necks Electric-gruppen är en leverantör av kompletta kundanpassade system för

kraftledningar. Necks Electric-gruppen har dotterbolag i Sverige, Polen, Norge och Finland. Antalet anställda är cirka 175 och omsättningen cirka 220 MSEK.

Den 30 november förvärvades Vallin Baltic AS och Vallin Baltic SIA till affärsområdet Addtech Energy. Vallin Baltic-bolagen är teknikhandelsbolag som tillhandahåller produkter inom elinstallation med tillhörande mätsystem samt telekomutrustning i de baltiska länderna. Bolagen har cirka 20 anställda och omsätter cirka 50 MSEK.

Under det tredje kvartalet tecknades även avtal om förvärv av Norsk Analyse-koncernen till affärsområdet Addtech Life Science. Tillträde gjordes den 7 januari 2013.

Den sammanlagda köpeskillingen för periodens sju förvärv uppgår till 239 MSEK. Förvärven har tillsammans påverkat Addtechkoncernens nettoomsättning med 135 MSEK, rörelseresultatet med 9 MSEK och periodens resultat efter skatt med 7 MSEK. Förvärven skulle ha påverkat koncernens nettoomsättning med uppskattningsvis 354 MSEK, rörelseresultatet med cirka 33 MSEK samt periodens resultat efter skatt med cirka 23 MSEK om förvärven hade genomförts 1 april 2012.

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	0	115	115
Övriga anläggningstillgångar	15	-	15
Varulager	47	-	47
Övriga omsättningstillgångar	114	-	114
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran	-1	-29	-30
Övriga skulder	-106	-	-106
Förvärvade nettotillgångar	69	86	155
Goodwill			84
Innehav utan bestämmande inflytande			-
Köpeskillning ¹⁾			239
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet			-32
Avgår ännu ej utbetald köpeskillning			-26
Påverkan på koncernens likvida medel			181

1) Köpeskillning anges exklusive kostnader vid förvärven.

Transaktionskostnader för förvärv med tillträde under perioden uppgår till 2 MSEK och redovisas i posten försäljningskostnader.

Av ännu ej utbetalda köpeskillningar för förvärv under perioden uppgår beräknade villkorade köpeskillningar till 19 MSEK, vilket utgör cirka 92 procent av maximalt utfall. Utfallet är beroende av uppnådda resultat i bolagen och har en fastställd maximinivå.

Under perioden har 4 MSEK netto redovisats under övriga rörelseintäkter till följd av att beräknade villkorade köpeskillningar, avseende tidigare förvärv, avvikit från faktiskt utfall.

Utvecklingen hos förvärv, genomförda under tidigare perioder, har inte inneburit att totala skulder avseende villkorade köpeskillningar har förändrats.

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.

Reviderade IFRS-standarder samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee, med tillämpning från räkenskapsår 2012/2013, har inte haft någon effekt på koncernens eller moderbolagets resultat, finansiella ställning eller upplysningar.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 34 MSEK (25) och resultatet efter finansiella poster till 26 MSEK (7). Intäkter från andelar i koncernföretag ingår med 20 MSEK (6). Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar gjordes med 0 MSEK (0). Moderbolagets finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 26 MSEK, jämfört med 69 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

Valberedning

Vid årsstämman 2012 beslöts att bemyndiga styrelsens ordförande att bland representanter för de fem röstmässigt största aktieägarna per 31 december 2012 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, Marianne Nilsson (utsedd av Swedbank Robur), Martin Wallin (utsedd av Lannebo Fonder) och Johan Strandberg (utsedd av SEB Fonder). 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

Efter rapportperiodens utgång har ett företagsförvärv genomförts.

Den 7 januari förvärvades Norsk Analyse-koncernen till affärsområdet Addtech Life Science. Norsk Analyse-koncernen säljer systemlösningar och analysatorer för gas- och vätskeanalys samt utför service och underhåll på levererade anläggningar. Koncernen har ett 60-tal anställda och omsätter totalt ca 120 MNOK.

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

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 25-27) i Addtechs årsredovisning 2011/2012.

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

Stockholm den 12 februari 2013

Johan Sjö
VD och koncernchef

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

Bokslutskommunikén för perioden 1 april 2012–31 mars 2013 kommer att publiceras 14 maj 2013.

Årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 28 augusti 2013 kl. 16.

För ytterligare information kontakta:
Johan Sjö, VD och koncernchef, +46 8 470 49 00
Kristina Willgård, ekonomidirektör, +46 8 470 49 10

Affärsområden

Nettoomsättning per affärsområde	2012/2013			2011/2012			
	Kv3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Kvartalsdata, MSEK							
Components	387	365	399	425	394	365	384
Energy	429	334	361	351	380	347	314
Industrial Solutions	286	273	298	313	336	294	302
Life Science	315	218	279	277	274	214	237
Moderbolag och koncernposter	-2	-1	-1	-2	-1	-2	-2
Addteckoncernen	1 415	1 189	1 336	1 364	1 383	1 218	1 235

Rörelseresultat per affärsområde	2012/2013			2011/2012			
	Kv3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Kvartalsdata, MSEK							
Components	20	24	32	32	30	32	31
Energy	37	33	41	34	45	38	34
Industrial Solutions	19	25	22	30	26	29	27
Life Science	34	15	32	25	29	19	25
Moderbolag och koncernposter	-4	-2	-2	-4	-3	-4	-5
Rörelseresultat	106	95	125	117	127	114	112
Finansiella intäkter och kostnader	-8	-2	-7	-6	-7	-5	-5
Resultat efter finansiella poster	98	93	118	111	120	109	107

Nettoomsättning per affärsområde	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 mar 12
MSEK						
Components	387	394	1 151	1 143	1 576	1 568
Energy	429	380	1 124	1 041	1 475	1 392
Industrial Solutions	286	336	857	932	1 170	1 245
Life Science	315	274	812	725	1 089	1 002
Moderbolag och koncernposter	-2	-1	-4	-5	-6	-7
Addteckoncernen	1 415	1 383	3 940	3 836	5 304	5 200

Rörelseresultat och rörelsemarginal per affärsområde	3 månader t.o.m.				9 månader t.o.m.				12 månader t.o.m.			
	31 dec 12		31 dec 11		31 dec 12		31 dec 11		31 dec 12		31 mar 12	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Components	20	5,2	30	7,6	76	6,6	93	8,1	108	6,9	125	8,0
Energy	37	8,6	45	11,8	111	9,9	117	11,2	145	9,8	151	10,8
Industrial Solutions	19	6,7	26	7,7	66	7,7	82	8,8	96	8,2	112	9,0
Life Science	34	10,7	29	10,6	81	10,0	73	10,1	106	9,7	98	9,8
Moderbolag och koncernposter	-4		-3		-8		-12		-12		-16	
Rörelseresultat	106	7,5	127	9,2	326	8,3	353	9,2	443	8,4	470	9,0
Finansiella intäkter och kostnader	-8		-7		-17		-17		-23		-23	
Resultat efter finansiella poster	98		120		309		336		420		447	

De under räkenskapsåren 2011/2012 och 2012/2013 genomförda förvärven fördelar sig enligt följande mellan koncernens affärsområden:

Förvärv	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
Elteco AS, Norge	April, 2011	90	19	Energy
Trinergi AB, Sverige	April, 2011	20	7	Energy
Maxeta AS, Norge	Juli, 2011	90	50	Energy
Ramström Transmission AB, Sverige	Oktober, 2011	50	19	Industrial Solutions
Rollco Holding AB, Sverige	Januari, 2012	100	38	Components
BioNordika Holding AB, Sverige	Januari, 2012	80	24	Life Science
Staubo Elektro Maskin AS, Norge	Juli, 2012	75	15	Energy
ASI Automatikk AS, Norge	Juli, 2012	45	7	Components
Leica Nilomark Oy, Finland	Oktober, 2012	25	10	Life Science
Active Care Sverup AB, Sverige	Oktober, 2012	25	8	Life Science
Quality Documentation Scandinavia AB, Sverige	November, 2012	11	5	Components
Necks Electric Holding AB, Sverige	November, 2012	220	175	Energy
Vallin Baltic AS, Estland	November, 2012	50	20	Energy
Norsk Analyse AS, Norge	Januari, 2013	140	60	Life Science

*Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

Koncernen i sammandrag

Resultaträkning MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 mar 12
Nettoomsättning	1 415	1 383	3 940	3 836	5 304	5 200
Kostnad för sålda varor	-956	-933	-2 645	-2 587	-3 553	-3 495
Bruttoresultat	459	450	1 295	1 249	1 751	1 705
Försäljningskostnader	-269	-247	-735	-668	-988	-921
Administrationskostnader	-89	-79	-246	-232	-330	-316
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	5	3	12	4	10	2
Rörelseresultat	106	127	326	353	443	470
- i % av nettoomsättning	7,5	9,2	8,3	9,2	8,4	9,0
Finansiella intäkter och kostnader	-8	-7	-17	-17	-23	-23
Resultat efter finansiella poster	98	120	309	336	420	447
- i % av nettoomsättning	7,0	8,7	7,8	8,8	7,9	8,6
Skatt	-1	-32	-59	-91	-88	-120
Periodens resultat	97	88	250	245	332	327
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	96	86	247	241	328	322
Innehav utan bestämmande inflytande	1	2	3	4	4	5
Vinst per aktie, SEK*	4,40	3,95	11,35	10,95	15,05	14,65
Vinst per aktie efter utspädning, SEK*	4,35	3,95	11,30	10,95	15,00	14,60
Medelantal aktier, '000	21 835	21 746	21 776	22 010	21 769	21 944
Antal aktier vid periodens utgång, '000	21 841	21 746	21 841	21 746	21 841	21 746
I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
– på materiella anläggningstillgångar med	-10	-10	-29	-30	-39	-40
– på immateriella anläggningstillgångar med	-16	-13	-45	-38	-60	-53

* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Rapport över totalresultat MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 mar 12
Periodens resultat	97	88	250	245	332	327
Kassaflödessäkringar	0	-1	0	1	0	1
Periodens omräkningsdifferenser	14	-26	-20	-1	-20	-1
Övrigt totalresultat	14	-27	-20	0	-20	0
Periodens totalresultat	111	61	230	245	-312	327
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	110	60	227	242	307	322
Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	3	3	5	5

Balansräkning, MSEK	31 dec 12	31 mar 12	31 dec 11
Goodwill	681	601	526
Övriga immateriella anläggningstillgångar	483	411	346
Materiella anläggningstillgångar	165	156	155
Finansiella anläggningstillgångar	14	14	14
Summa anläggningstillgångar	1 343	1 182	1 041
Varulager	703	650	648
Kortfristiga fordringar	831	850	796
Likvida medel	87	50	61
Summa omsättningstillgångar	1 621	1 550	1 505
Summa tillgångar	2 964	2 732	2 546
Eget kapital	1 082	1 017	936
Räntebärande avsättningar	199	195	196
Icke räntebärande avsättningar	188	193	167
Räntebärande långfristiga skulder	122	27	127
Summa långfristiga skulder	509	415	490
Icke räntebärande avsättningar	8	13	13
Räntebärande kortfristiga skulder	443	362	231
Icke räntebärande kortfristiga skulder	922	925	876
Summa kortfristiga skulder	1 373	1 300	1 120
Summa eget kapital och skulder	2 964	2 732	2 546

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital, MSEK									
	1 apr 12 – 31 dec 12			1 apr 11 – 31 mar 12			1 apr 11 – 31 dec 11		
	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	1 004	13	1 017	907	15	922	907	15	922
Inlösta och utfärdade köpoptioner	14	-	14	1	-	1	1	-	1
Återköp av egna aktier	-	-	-	-71	-	-71	-71	-	-71
Utdelning	-174	-4	-178	-156	-3	-159	-156	-3	-159
Förändring innehav utan best. inflytande	-1	0	-1	1	-4	-3	1	-3	-2
Periodens totalresultat	227	3	230	322	5	327	242	3	245
Belopp vid periodens utgång	1 070	12	1 082	1 004	13	1 017	924	12	936

Kassaflödesanalys MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 mar 12
Resultat efter finansiella poster	98	120	309	336	420	447
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	22	25	72	78	96	102
Betald inkomstskatt	-12	6	-83	-73	-122	-112
Förändringar i rörelsekapital	98	50	-3	-54	29	-22
Kassaflöde från den löpande verksamheten	206	201	295	287	423	415
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-11	-11	-29	-24	-41	-36
Företagsförvärv och avyttringar	-98	-19	-223	-130	-353	-260
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-109	-30	-252	-154	-394	-296
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-174	-156	-174	-156
Återköp av egna aktier	-	-	-	-71	-	-71
Övrig finansieringsverksamhet	-62	-176	172	105	175	108
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-62	-176	-2	-122	1	-119
Periodens kassaflöde	35	-5	41	11	30	0
Likvida medel vid periodens ingång	50	68	50	50	61	50
Valutakursdifferens i likvida medel	2	-2	-4	0	-4	0
Likvida medel vid periodens slut	87	61	87	61	87	50

Nyckeltal	12 månader t.o.m.				
	31 dec 12	31 mar 12	31 dec 11	31 mar 11	31 mar 10
Nettoomsättning, MSEK	5 304	5 200	5 019	4 418	3 680
Rörelseresultat, MSEK	443	470	459	380	216
Resultat efter finansiella poster, MSEK	420	447	437	364	202
Periodens resultat, MSEK	332	327	320	265	150
Rörelsemarginal, %	8,4	9,0	9,1	8,6	5,9
Vinstmarginal, %	7,9	8,6	8,7	8,2	5,5
Avkastning eget kapital, %*	33	34	35	31	18
Avkastning sysselsatt kapital, %*	27	32	33	33	19
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	47	53	53	50	30
Sysselsatt kapital, MSEK*	1 847	1 601	1 490	1 330	1 032
Finansiell nettoskuld, MSEK	677	534	493	358	168
Soliditet, %*	37	37	37	40	45
Skuldsättningsgrad, ggr*	0,7	0,6	0,6	0,4	0,3
Nettoskuldsättningsgrad, ggr*	0,6	0,5	0,5	0,4	0,2
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,2	0,9	0,9	0,8	0,6
Räntetäckningsgrad, ggr	14,0	15,8	16,1	19,5	12,4
Medelantal anställda	1 736	1 612	1 571	1 445	1 335
Antal anställda vid periodens slut	1 936	1 700	1 629	1 512	1 323

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

Nyckeltal per aktie	12 månader t.o.m.				
	31 dec 12	31 mar 12	31 dec 11	31 mar 11	31 mar 10
Vinst per aktie, SEK	15,05	14,65	14,30	11,80	6,60
Vinst per aktie, efter utspädning, SEK	15,00	14,60	14,25	11,75	6,60
Kassaflöde per aktie, SEK	19,45	18,90	17,40	13,50	13,20
Eget kapital per aktie, SEK*	49,00	46,20	42,50	40,80	36,10
Sista betalkurs per aktie, SEK	186,00	182,00	157,00	189,00	121,75
Medelantal aktier efter återköp, '000	21 769	21 944	22 068	22 253	22 204
Medelantal aktier efter återköp justerat för utspädning, '000	21 823	22 000	22 132	22 293	22 249
Antal utestående aktier vid periodens slut, '000	21 841	21 746	21 746	22 246	22 266

* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Moderbolaget i sammandrag

Resultaträkning MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 dec 11	31 dec 12	31 mar 12
Nettoomsättning	11	8	34	25	44	35
Administrationskostnader	-12	-11	-38	-32	-47	-41
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1	-3	-4	-7	-3	-6
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	20	6	241	227
Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter	2	3	10	8	14	12
Resultat efter finansiella poster	1	0	26	7	252	233
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-37	-37
Resultat före skatt	1	0	26	7	215	196
Skatt	0	0	-2	-1	-49	-48
Periodens resultat	1	0	24	6	166	148
 Periodens totalresultat	 1	 0	 24	 6	 166	 148

Balansräkning, MSEK	31 dec 12	31 mar 12	31 dec 11
Immateriella anläggningstillgångar	1	1	1
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 142	2 151	1 999
Summa anläggningstillgångar	2 143	2 152	2 000
Kortfristiga fordringar	123	284	114
Likvida medel	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	123	284	114
Summa tillgångar	2 266	2 436	2 114
Eget kapital	824	960	818
Obeskattade reserver	302	302	265
Avsättningar	17	18	18
Långfristiga skulder	388	428	447
Kortfristiga skulder	735	728	566
Summa eget kapital och skulder	2 266	2 436	2 114
Ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	147	147	139

Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller regelverket vid NASDAQ OMX Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 12 februari 2013 kl. 11.15 (CET).

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 1 700 anställda i ett hundratal dotterbolag som drivs under egna varumärken. Koncernen omsätter cirka 5 miljarder SEK. Addtechaktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm.

ADDTECH

Addtech AB (publ), Box 5112, Sturegatan 38, SE-102 43 Stockholm. Tel +46 8 470 49 00, Fax +46 8 470 49 01
info@addtech.com, www.addtech.com, org.nr. 556302-9726