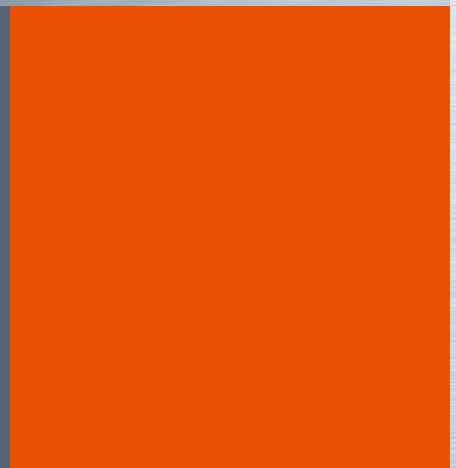


DELÅRSRAPPORT Q3 1 APRIL – 31 DECEMBER 2014



PRODUKTBSKRIVNING

Dilucup, en patenterad produkt, som används av laboratorier för att späda prover inom livsmedelsmikrobiologi. Dilucup systemet integrerar en speciellt anpassad skakare och färdiga koppar fyllda med utspädningsmedel. Det är ett snabbt, säkert och kostnadseffektivt alternativ till traditionella metoder.



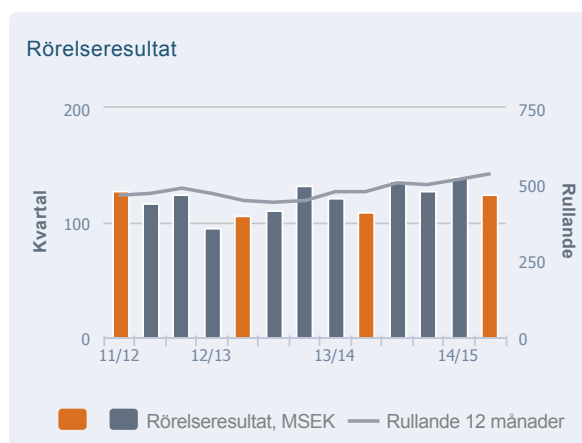
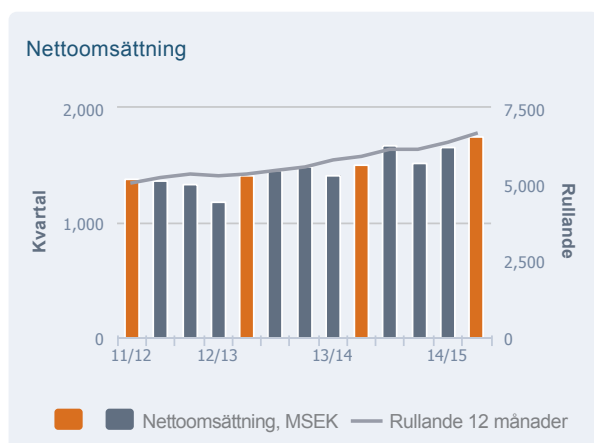
DELÅRSRAPPORT

1 OKTOBER - 31 DECEMBER 2014 (3 MÅNADER)

- **Nettoomsättningen** ökade med 17 procent till 1 756 MSEK (1 502).
- **Rörelseresultatet** ökade med 14 procent till 125 MSEK (110) motsvarande en rörelsemarginal om 7,1 procent (7,3).
- **Resultat efter finansiella poster** ökade med 15 procent till 120 MSEK (103).
- **Resultat efter skatt** uppgick till 97 MSEK (86) och **vinst per aktie** uppgick till 1,45 SEK (1,30). För den senaste tolv månadersperioden uppgick vinst per aktie till 5,80 SEK (5,10).
- **Kassaflödet** från rörelsen uppgick till 199 MSEK (201).
- **Avkastning på eget kapital** uppgick till 28 procent (30) och soliditeten var 38 procent (36).

1 APRIL - 31 DECEMBER 2014 (9 MÅNADER)

- **Nettoomsättningen** ökade med 12 procent till 4 949 MSEK (4 411).
- **Rörelseresultatet** ökade med 8 procent till 392 MSEK (364) och rörelsemarginalen uppgick till 7,9 procent (8,3).
- **Resultat efter finansiella poster** ökade med 9 procent till 374 MSEK (344).
- **Resultat efter skatt** uppgick till 291 MSEK (269) och **vinst per aktie** uppgick till 4,30 SEK (4,00).
- **Kassaflödet** från rörelsen uppgick till 386 MSEK (375), motsvarande ett **kassaflöde per aktie** på 5,80 SEK (5,70).
- **Under perioden** har koncernen tillträtt åtta förvärv, vilka tillför en årsomsättning om cirka 540 MSEK.



Med en god organisk tillväxt i samtliga affärsområden och tillskott från tidigare genomförda förvärv har koncernen under det tredje kvartalet visat tillväxt i både omsättning och resultat. Affärsläget för koncernen har under kvartalet totalt sett varit relativt stabilt men den osäkerhet som vi under längre tid sett inom flera av våra geografiska marknader och kundsegment fortsätter. Efterfrågan för koncernens verksamheter är sammantaget något förbättrad i Sverige och Danmark. I både Finland och Norge är det fortsatt oro inom flera marknadssegment, men trots det har våra verksamheter i dessa länder haft en fortsatt positiv utveckling. Marknadsförutsättningarna för koncernens bolag som är verksamma på marknader utanför Norden har generellt sett varit goda.

Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag har under det tredje kvartalet förbättrats för affärsområdena Components och Industrial Solutions. Affärsområdet Energy under kvartalet jämfört med tidigare kvartal, speciellt avseende efterfrågan på produkter för elkraftsdistribution och transmission. Trots minskad försäljning inom processteknologi hade affärsområdet Life Science sammantaget en fortsatt positiv utveckling på grund av ökad efterfrågan från nordisk sjukvård.

Nettoomsättningen i det tredje kvartalet ökade med 17 procent till 1 756 MSEK (1 502). Jämförbara enheter ökade med 4 procent och den förvärvade tillväxten var 11 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 2 procent, motsvarande 29 MSEK, och rörelseresultatet påverkades positivt med 3 procent, motsvarande 3 MSEK.

Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 7,1 procent (7,3) och rörelsemarginalen före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 8,5 procent (8,6). Under det tredje kvartalet ökade rörelseresultatet med 14 procent till 125 MSEK (110) och resultatet efter finansiella poster till 120 MSEK (103). Resultatet efter skatt för kvartalet ökade med 12 procent till 97 MSEK (86) motsvarande en vinst per aktie om 1,45 SEK (1,30).

Addtecknarens nettoomsättning under räkenskapsårets första nio månader ökade med 12 procent till 4 949 MSEK (4 411). För jämförbara enheter var tillväxten 1 procent och den förvärvade tillväxten var 9 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 2 procent, motsvarande 84 MSEK, och rörelseresultatet påverkades positivt med 2 procent, motsvarande 7 MSEK.

Rörelseresultatet ökade under delårsperioden med 8 procent till 392 MSEK (364) och rörelsemarginalen uppgick till 7,9 procent (8,3). Rörelsemarginalen före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 9,3 procent (9,6). Finansnettot var -18 MSEK (-20) och resultatet efter finansiella poster ökade med 9 procent till 374 MSEK (344).

Resultatet efter skatt för delårsperioden ökade med 8 procent till 291 MSEK (269) och effektiv skattesats uppgick till 22 procent (22). Vinsten per aktie för delårsperioden ökade till 4,30 SEK (4,00) och vinst per aktie för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 5,80 SEK (5,10).

Under niomånadersperioden har koncernen tillträtt åtta förvärv, vilka tillför en årsomsättning om cirka 540 MSEK.

UTVECKLING I AFFÄRSOMRÅDENA

Addtech Components

Components nettoomsättning ökade i det tredje kvartalet med 29 procent till 485 MSEK (375) och rörelseresultatet ökade med 62 procent till 27 MSEK (17). Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 20 procent till 1 361 MSEK (1 131) och rörelseresultatet ökade med 36 procent till 93 MSEK (69).

Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag har varit god under det tredje kvartalet inom flertalet kundsegment och geografier. I våra svenska och danska verksamheter har försäljningen ökat även om marknaden upplevs ha en mycket begränsad tillväxt. Även de finska och norska verksamheterna har haft en ökad efterfrågan trots osäkerheten i det finska affärsklimatet och minskade investeringar inom olja och gas i Norge.

Addtech Energy

I det tredje kvartalet ökade Energys nettoomsättning med 18 procent till 539 MSEK (459) och rörelseresultatet uppgick till 44 MSEK (43). Under delårsperioden uppgick nettoomsättningen till 1 555 MSEK (1 411), vilket är en ökning med 10 procent och rörelseresultatet ökade med 5 procent och uppgick till 148 MSEK (141).

Under det tredje kvartalet var det återigen lägre efterfrågan på större projekt avseende produkter för elkraftsdistribution och transmission på den svenska marknaden. Tidigare aviserade investeringsplaner ligger fast men det råder fortsatt osäkerhet om när en återhämtning kommer ske inom marknadssegmentet. Affärsläget för produkter inom elinstallation och elsäkerhet var fortsatt stabil. Marknadsläget för produkter inom batteri- och kraftförsörjningslösningar på de nordiska marknaderna har förbättrats även under det tredje kvartalet då efterfrågan på lösningar med ny batteriteknologi ökar.

Addtech Industrial Solutions

Industrial Solutions nettoomsättning ökade i det tredje kvartalet med 4 procent till 302 MSEK (292) och rörelseresultatet uppgick till 18 MSEK (16). Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 7 procent till 913 MSEK (855) och rörelseresultatet uppgick till 67 MSEK (63).

Efterfrågan har under det tredje kvartalet sammantaget förbättrats något, men affärsläget varierar fortfarande mellan olika kundsegment och geografier. Våra verksamheter utanför Norden har fortsatt haft en bättre utveckling än de nordiska. Förutom svag efterfrågan inom gruvsegmentet har affärsklimatet för produkter till specialfordonsindustrin stärkts under kvartalet. Marknaden för produkter i polymera material i Danmark har varit svag. Övriga segment inom affärsområdet såsom skog, papper/massa, elmotorlösningar och förbrukningsmaterial till industriella eftermarknadskunder har haft en stabil efterfrågan.

Addtech Life Science

I det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen för Life Science till 432 MSEK (379), vilket är en ökning med 14 procent. Rörelseresultatet uppgick till 39 MSEK (38). Under delårsperioden ökade nettoomsättningen med 11 procent till 1 127 MSEK (1 019) och rörelseresultatet uppgick till 94 MSEK (100).

För affärsområdet som helhet har affärsläget utvecklats positivt i det tredje kvartalet. Efterfrågan på diagnostikutrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn har fortsatt utvecklats bra. Satsningarna som gjorts på nyare diagnostikteknologier under senare år har en positiv utveckling. Även marknaden för utrustningar till vård och forskningslaboratorier var förbättrad framförallt i Danmark och Sverige. Försäljningen av mät- och analysinstrument till nordisk processindustri har däremot minskat under kvartalet.

UTVECKLING TOTALT

Lönsamhet, finansiell ställning och kassaflöde

Avkastningen på eget kapital uppgick vid periodens utgång till 28 procent (30) och avkastningen på sysselsatt kapital till 23 procent (24). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 45 procent (45).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 38 procent (36). Eget kapital per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 21,50 SEK (18,30). Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 677 MSEK (621) exklusive pensionskund om 254 MSEK (250).

Nettoskuldssättningsgraden, beräknad utifrån nettoskulden exklusive avsättningar till pensioner, uppgick till 0,5 (0,5).

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick sammantaget till 523 MSEK (494) per 31 december 2014.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till 386 MSEK (375). Företagsförvärv inklusive reglering av tilläggsköpeskilling avseende under tidigare år genomförda förvärv uppgick till 256 MSEK (163). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 42 MSEK (42) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 5 MSEK (3). Återköp av egna aktier uppgick till 35 MSEK (15) samt inlösta köpoptioner uppgick till 25 MSEK (27).

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 2 251, vilket kan jämföras med 2 150 vid räkenskapsårets ingång. Under perioden har genomförda förvärv ökat antalet medarbetare med 115. Medelantalet anställda uppgick under den senaste tolv månadersperioden till 2 197 (2 063).

Aktiestruktur

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 51,1 MSEK.

Aktieslag	Antal aktier
A-aktier	3 245 736
B-aktier	64 952 760
TOTALT ANTAL AKTIER FÖRE ÅTERKÖP	68 198 496
Antal återköpta B-aktier	-2 001 200
TOTALT ANTAL UTESTÅENDE AKTIER EFTER ÅTERKÖP	66 197 296

Under perioden har 350 000 egna aktier återköpts. Det egna innehavet om 2 001 200 B-aktier motsvarar 2,9 procent av totalt antal aktier och 2,1 procent av röstetalet. Återköpta aktier täcker bolagets åtagande i utestående köpoptionsprogram. Det genomsnittliga anskaffningspriset för återköpta aktier uppgår till 54,65 SEK per aktie. Senaste betalkurs för Addtechaktien den 11 februari 2015 var 117,00 SEK. Antalet innehavda egna aktier uppgick under delårsperioden i medeltal till 1 898 422 (2 227 345).

Addtech har fyra utestående köpoptionsprogram om totalt 2 001 200 B-aktier. 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. Programmet från 2011 omfattar 600 000 aktier med en lösenkurs om 59,80 SEK och med lösenperioden 15 september 2014 till och med den 29 maj 2015. Under perioden 15 september till och med 31 december 2014 har 29 600 optioner motsvarande 88 800 aktier lösts in.

Utfärdade köpoptioner på återköpta aktier medför en utspädningseffekt på cirka 0,6 procent under den senaste tolv månadersperioden (0,5). Motsvarande utspädningseffekt för det senaste kvartalet är cirka 0,6 procent (0,9). Aktiekursen per 31 december 2014 uppgick till 106,25 SEK.

Förvärv

Under perioden 1 april till 31 december 2014 förvärvades GigaCom AB, GigaCom AS och Amestec Oy till affärsområdet Components. Frameco AB och Scandinavian Friction AB förvärvades till affärsområdet Industrial Solutions och Solar Supply AB samt Tampereen Sähköpalvelu Oy (TSP) förvärvades till affärsområdet Energy. Flow-Teknikk AS förvärvades till affärsområdet Life Science och Hans Følsgaard A/S till affärsområdena Components och Energy. För mer information kring dessa förvärv hänvisas till tidigare delårsrapporter samt Addtechs hemsida.

Den sammanlagda köpeskillingen för delårsperiodens åtta förvärv uppgår till 332 MSEK. Förvärven har tillsammans påverkat Addtechkoncernens nettoomsättning med 313 MSEK, rörelseresultatet med 19 MSEK och periodens resultat efter skatt med 13 MSEK. Förvärven skulle ha påverkat koncernens nettoomsättning med uppskattningsvis 459 MSEK, rörelseresultatet med cirka 30 MSEK samt periodens resultat efter skatt med cirka 21 MSEK om förvärven hade genomförts 1 april 2014.

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

	Redovisat värde vid förvärvs- tidpunkten	Anpassning till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	-	161	161
Övriga anläggningstillgångar	2	-	2
Varulager	49	-	49
Övriga omsättningstillgångar	149	-	149
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran	0	-38	-38
Övriga skulder	-92	-	-92
FÖRVÄRVADE NETTOTILLGÅNGAR	108	123	231
Goodwill			111
Innehav utan bestämmande inflytande			-10
KÖPESKILLING ¹⁾			332
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet			-43
Avgår ej utbetald köpeskillning			-37
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL			252

1) Köpeskillning anges exklusive kostnader vid förvärven.

Transaktionskostnader för förvärv med tillträde under delårsperioden uppgår till 3 MSEK och redovisas i posten försäljningskostnader.

Av ännu ej utbetalda köpeskillningar för förvärv under delårsperioden uppgår beräknat verkligt värde på villkorade köpeskillningar till 33 MSEK, vilket utgör cirka 79 procent av maximalt utfall. Utfallet är beroende av uppnådda resultat i bolagen och har en fastställd maximinivå.

Under delårsperioden har 2 MSEK redovisats under övriga rörelseintäkter till följd av att beräknade villkorade köpeskillningar, avseende tidigare förvärv, avvikit från faktiskt utfall. Omvärdering av skulder för villkorade, ännu ej utbetalda, köpeskillningar har medfört en intäkt om 7 MSEK (14) under delårsperioden, vilken redovisas under övriga rörelseintäkter.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 38 MSEK (35) och resultatet efter finansiella poster till 28 MSEK (12). Intäkter från andelar i koncernföretag ingår med 23 MSEK (8). Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar gjordes med 0 MSEK (4). Moderbolagets finansiella nettotillgång uppgick vid periodens utgång till 92 MSEK, jämfört med en finansiell nettoskuld om 40 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 2014/2015, har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Valberedning

Vid årsstämman 2014 beslöts att bemyndiga styrelsens ordförande att bland representanter för de fem röstmässigt största aktieägarna per 31 december 2014 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 5 februari förvärvades 51 procent av aktierna i Celltech China Ltd, Hongkong, till affärsområdet Energy. Celltech China tillverkar batteripack åt koncernens bolag inom affärsenheten Storage & Power. Bolaget har 25 anställda och omsätter cirka 20 MSEK.

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 25-28) i Addtechs årsredovisning 2013/2014.

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

Stockholm den 12 februari 2015

Johan Sjö
VD och koncernchef

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

Bokslutskommunikén för perioden 1 april 2014 - 31 mars 2015 kommer att publiceras 13 maj 2015.

Årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 27 augusti 2015 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
Kristina Willgård, ekonomidirektör, +46 8 470 49 10

AFFÄRSOMRÅDEN

Nettoomsättning per affärsområde	2014/2015				2013/2014			
	Kvartalsdata, MSEK		Kv 3		Kv 2		Kv 1	
Components	485	465	411	423	375	357	399	
Energy	539	557	459	564	459	456	496	
Industrial Solutions	302	299	312	318	292	283	280	
Life Science	432	346	349	374	379	313	327	
Moderbolag och koncernposter	-2	-3	-2	-1	-3	0	-2	
ADDTECHKONCERNEN	1 756	1 664	1 529	1 678	1 502	1 409	1 500	

Rörelseresultat per affärsområde	2014/2015				2013/2014			
	Kvartalsdata, MSEK		Kv 3		Kv 2		Kv 1	
Components	27	35	31	27	17	24	28	
Energy	44	60	44	59	43	46	52	
Industrial Solutions	18	26	23	30	16	25	22	
Life Science	39	22	33	25	38	29	33	
Moderbolag och koncernposter	-3	-3	-4	-4	-4	-3	-2	
RÖRELSERESULTAT	125	140	127	137	110	121	133	
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-5	-8	-6	-7	-4	-9	
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	120	135	119	131	103	117	124	

Nettoomsättning per affärsområde	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 14	31 dec 13	31 dec 14	31 dec 13	31 dec 14	31 mar 14
MSEK						
Components	485	375	1 361	1 131	1 784	1 554
Energy	539	459	1 555	1 411	2 119	1 975
Industrial Solutions	302	292	913	855	1 231	1 173
Life Science	432	379	1 127	1 019	1 501	1 393
Moderbolag och koncernposter	-2	-3	-7	-5	-8	-6
ADDTECHKONCERNEN	1 756	1 502	4 949	4 411	6 627	6 089

Rörelseresultat och rörelse-marginal per affärsområde	3 månader t.o.m.				9 månader t.o.m.				12 månader t.o.m.			
	31 dec 14		31 dec 13		31 dec 14		31 dec 13		31 dec 14		31 mar 14	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Components	27	5,6	17	4,4	93	6,8	69	6,1	120	6,8	96	6,2
Energy	44	8,3	43	9,4	148	9,6	141	10,0	207	9,8	200	10,1
Industrial Solutions	18	6,1	16	5,5	67	7,4	63	7,4	97	7,9	93	7,9
Life Science	39	9,0	38	10,0	94	8,3	100	9,8	119	7,9	125	9,0
Moderbolag och koncernposter	-3		-4		-10		-9		-14		-13	
RÖRELSERESULTAT	125	7,1	110	7,3	392	7,9	364	8,3	529	8,0	501	8,2
Finansiella intäkter och kostnader	-5		-7		-18		-20		-24		-26	
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	120		103		374		344		505		475	

KONCERNEN I SAMMANDRAG

Resultaträkning	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 14	31 dec 13	31 dec 14	31 dec 13	31 dec 14	31 mar 14
MSEK						
Nettoomsättning	1 756	1 502	4 949	4 411	6 627	6 089
Kostnad för sålda varor	-1 193	-1 012	-3 356	-2 956	-4 506	-4 106
BRUTTORESULTAT	563	490	1 593	1 455	2 121	1 983
Försäljningskostnader	-333	-295	-914	-832	-1 218	-1 136
Administrationskostnader	-109	-95	-302	-267	-393	-358
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4	10	15	8	19	12
RÖRELSERESULTAT	125	110	392	364	529	501
- i % av nettoomsättning	7,1	7,3	7,9	8,3	8,0	8,2
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-7	-18	-20	-24	-26
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	120	103	374	344	505	475
- i % av nettoomsättning	6,8	6,9	7,6	7,8	7,6	7,8
Skatt	-23	-17	-83	-75	-114	-106
PERIODENS RESULTAT	97	86	291	269	391	369
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	95	85	286	265	384	363
Innehav utan bestämmande inflytande	2	1	5	4	7	6
Vinst per aktie, SEK*	1,45	1,30	4,30	4,00	5,80	5,50
Vinst per aktie efter utspädning, SEK*	1,45	1,30	4,30	3,95	5,80	5,45
Medelantal aktier efter återköp, '000	66 189	66 101	66 300	65 971	66 251	66 003
Antal aktier vid periodens utgång, '000	66 197	66 070	66 197	66 070	66 197	66 135
I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
- på materiella anläggningstillgångar	-11	-10	-31	-31	-42	-42
- på immateriella anläggningstillgångar	-25	-20	-68	-61	-87	-80

* 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 14	31 dec 13	31 dec 14	31 dec 13	31 dec 14	31 mar 14
MSEK						
PERIODENS RESULTAT	97	86	291	269	391	369
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>						
Kassaflödessäkringar	0	0	1	0	1	0
Periodens omräkningsdifferenser	-17	10	17	13	35	31
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>						
Aktuariella effekter av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-	-	0	0
Övrigt totalresultat	-17	10	18	13	36	31
PERIODENS TOTALRESULTAT	80	96	309	282	427	400
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	77	93	302	277	419	394
Innehav utan bestämmande inflytande	3	3	7	5	8	6

Balansräkning, MSEK	31 dec 14	31 mar 14	31 dec 13
Goodwill	898	785	775
Övriga immateriella anläggningstillgångar	656	558	572
Materiella anläggningstillgångar	193	187	187
Finansiella anläggningstillgångar	23	20	19
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	1 770	1 550	1 553
Varulager	859	709	739
Kortfristiga fordringar	1 078	1 137	981
Likvida medel	113	69	98
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	2 050	1 915	1 818
SUMMA TILLGÅNGAR	3 820	3 465	3 371
EGET KAPITAL	1 454	1 349	1 228
Räntebärande avsättningar	254	252	250
Icke räntebärande avsättningar	235	215	212
Räntebärande långfristiga skulder	23	14	163
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	512	481	625
Icke räntebärande avsättningar	9	6	1
Räntebärande kortfristiga skulder	767	580	556
Icke räntebärande kortfristiga skulder	1 078	1 049	961
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	1 854	1 635	1 518
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 820	3 465	3 371

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital, MSEK	1 apr 14–31 dec 14			1 apr 13–31 mar 14			1 apr 13–31 dec 13		
	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	1 330	19	1 349	1 097	16	1 113	1 097	16	1 113
Inlösta och utfärdade köpoptioner	25	-	25	30	-	30	27	-	27
Återköp av egna aktier	-35	-	-35	-15	-	-15	-15	-	-15
Utdelning	-200	-4	-204	-176	-3	-179	-176	-3	-179
Förändring innehav utan best. inflytande	-	10	10	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	302	7	309	394	6	400	277	5	282
BELOPP VID PERIODENS UTGÅNG	1 422	32	1 454	1 330	19	1 349	1 210	18	1 228

Kassaflödesanalys MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 14	31 dec 13	31 dec 14	31 dec 13	31 dec 14	31 mar 14
Resultat efter finansiella poster	120	103	374	344	505	475
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	27	18	93	75	128	110
Betald inkomstskatt	-48	-11	-67	-81	-107	-121
Förändringar i rörelsekapital	100	91	-14	37	-36	15
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	199	201	386	375	490	479
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-13	-11	-37	-39	-52	-54
Företagsförvärv och avyttringar	-17	-71	-256	-163	-298	-205
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-30	-82	-293	-202	-350	-259
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-200	-176	-200	-176
Återköp av egna aktier	-	-15	-35	-15	-35	-15
Övrig finansieringsverksamhet	-151	-83	179	42	99	-38
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-151	-98	-56	-149	-136	-229
PERIODENS KASSAFLÖDE	18	21	37	24	4	-9
Likvida medel vid periodens ingång	96	76	69	72	98	72
Valutakursdifferens i likvida medel	-1	1	7	2	11	6
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	113	98	113	98	113	69

Verkligt värde på finansiella instrument MSEK	31 dec 14			31 mar 14		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
Derivat som används i säkringsredovisning	2	2	-	0	0	-
Derivat som innehas för handelsändamål	2	2	-	1	1	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	4	4	-	1	1	-
Derivat som används i säkringsredovisning	1	1	-	0	0	-
Derivat som innehas för handelsändamål	4	4	-	2	2	-
Villkorade köpeskillingar	52	-	52	27	-	27
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	57	5	52	29	2	27

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.

Nyckeltal	12 månader t.o.m.				
	31 dec 14	31 mar 14	31 dec 13	31 mar 13	31 mar 12
Nettoomsättning, MSEK	6 627	6 089	5 874	5 403	5 200
Rörelseresultat, MSEK	529	501	475	437	470
Resultat efter finansiella poster, MSEK	505	475	443	408	447
Periodens resultat, MSEK	391	369	342	323	327
Rörelsemarginal, %	8,0	8,2	8,1	8,1	9,0
Vinstmarginal, %	7,6	7,8	7,5	7,6	8,6
Soliditet, %*	38	39	36	36	36
Avkastning eget kapital, %*	28	30	30	31	34
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	45	47	45	45	53
Avkastning sysselsatt kapital, %*	23	24	24	25	32
Skuldsättningsgrad, ggr*	0,7	0,6	0,8	0,7	0,6
Finansiell nettoskuld, MSEK	931	776	871	763	584
Finansiell nettoskuld/EBITDA, ggr	1,4	1,2	1,5	1,4	1,0
Nettoskuld exkl. pensioner, MSEK	677	524	621	523	339
Nettoskuldsättningsgrad, ggr*	0,5	0,4	0,5	0,5	0,3
Räntetäckningsgrad, ggr	20,5	17,5	15,6	14,2	15,8
Medelantal anställda	2 197	2 100	2 063	1 815	1 612
Antal anställda vid periodens slut	2 251	2 150	2 134	2 011	1 700

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

Nyckeltal per aktie**	12 månader t.o.m.				
	31 dec 14	31 mar 14	31 dec 13	31 mar 13	31 mar 12
Vinst per aktie, SEK	5,80	5,50	5,10	4,85	4,90
Vinst per aktie, efter utspädning, SEK	5,80	5,45	5,10	4,85	4,85
Kassaflöde per aktie, SEK	7,40	7,25	6,35	5,20	6,30
Eget kapital per aktie, SEK*	21,50	20,10	18,30	16,70	14,90
Sista betalkurs per aktie, SEK	106,25	101,75	105,50	72,33	60,67
Medelantal aktier efter återköp, '000	66 251	66 003	65 879	65 394	65 832
Medelantal aktier efter återköp justerat för utspädning, '000	66 660	66 457	66 246	65 533	66 000
Antal utestående aktier vid periodens utgång, '000	66 197	66 135	66 070	65 764	65 238

* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

** Omräkning av historiska nyckeltal per aktie har gjorts efter att antal aktier i det tredje kvartalet 2013/2014 har delats upp på tre, sk. split.

FÖRVÄRV

De under räkenskapsåren 2013/2014 och 2014/2015 genomförda förvärven fördelar sig enligt följande mellan koncernens affärsområden:

Förvärv	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
Rutab AB, Sverige	April, 2013	150	40	Energy
Holger Eldfast AB, Sverige	Juli, 2013	15	2	Industrial Solutions
Vimex AS, Norge	Augusti, 2013	14	7	Life Science
Sittab AB, Sverige	Oktober, 2013	65	26	Industrial Solutions
Valnor AS, Norge	December, 2013	55	12	Components
GigaCom AB, Sverige	April, 2014	30	6	Components
Solar Supply Sweden AB, Sverige	Maj, 2014	15	3	Energy
Hans Følsgaard A/S, Danmark	Juli, 2014	360	65	Components/Energy
Frameco AB, Sverige	Juli, 2014	10	5	Industrial Solutions
Tampereen Sähköpalvelu Oy, Finland	Juli, 2014	70	25	Energy
Flow-Teknikk AS, Norge	Augusti, 2014	35	6	Life Science
Amestec Oy, Finland	September, 2014	5	2	Components
Scandinavian Friction AB, Sverige	September, 2014	15	3	Industrial Solutions

*Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Resultaträkning MSEK	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 dec 14	31 dec 13	31 dec 14	31 dec 13	31 dec 14	31 mar 14
Nettoomsättning	13	12	38	35	51	48
Administrationskostnader	-17	-13	-47	-39	-60	-52
RÖRELSERESULTAT	-4	-1	-9	-4	-9	-4
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	23	8	218	203
Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter	2	3	14	8	18	12
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-2	2	28	12	227	211
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-10	-10
RESULTAT FÖRE SKATT	-2	2	28	12	217	201
Skatt	0	-1	-2	-2	-44	-44
PERIODENS RESULTAT	-2	1	26	10	173	157
Periodens totalresultat	-2	1	26	10	173	157

Balansräkning, MSEK	31 dec 14	31 mar 14	31 dec 13
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	4	5	4
Finansiella anläggningstillgångar	2 490	2 368	2 335
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	2 494	2 373	2 339
Kortfristiga fordringar	107	325	117
Kassa och bank	0	-	-
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	107	325	117
SUMMA TILLGÅNGAR	2 601	2 698	2 456
EGET KAPITAL	789	972	822
Obeskattade reserver	337	337	327
Avsättningar	16	17	17
Långfristiga skulder	430	459	425
Kortfristiga skulder	1 029	913	865
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 601	2 698	2 456
Ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	155	155	144

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 2015 kl. 11.30 (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 drygt 2 000 anställda i ett hundratal dotterbolag som drivs under egna varumärken. Koncernen omsätter cirka 6,5 miljarder SEK. Addtechaktien är noterad på NASDAQ OMX 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