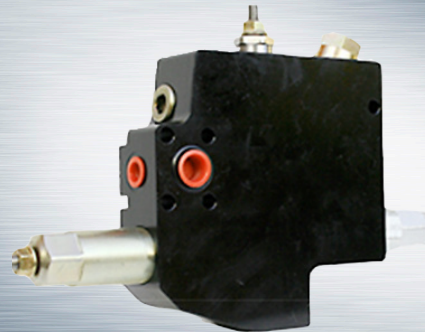


BOKSLUTSKOMMUNIKÉ Q4 1 APRIL 2014 – 31 MARS 2015



PRODUKTBEKRIVNING

Lasthållningsventil för hydrauliska applikationer. Lasthållningsventilen gör att lasten hålls kvar hydrauliskt, utan att sjunka, en viktig egenskap för t.ex. stödben, kranarmar eller annan lastbärande utrustning.



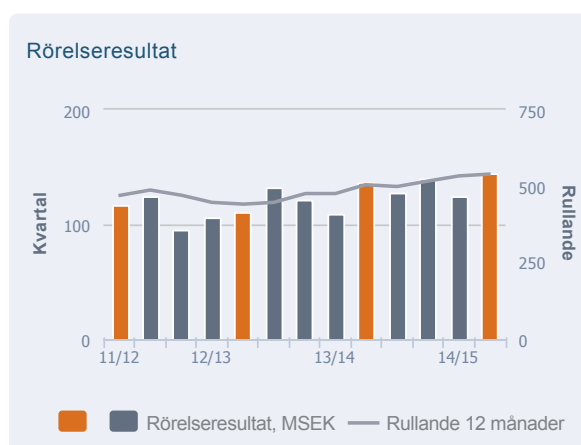
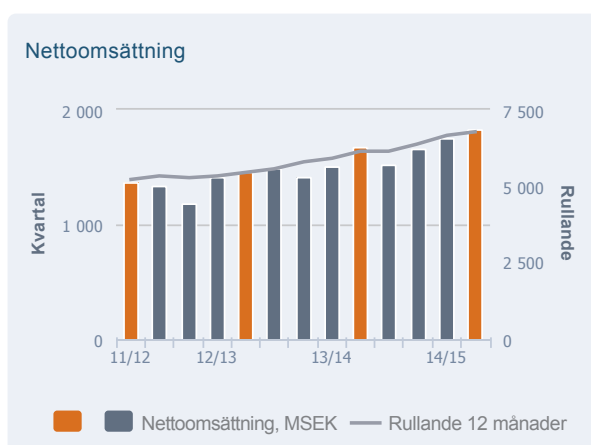
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 JANUARI - 31 MARS 2015 (3 MÅNADER)

- **Nettoomsättningen** ökade med 9 procent till 1 827 MSEK (1 678).
- **Rörelseresultatet** ökade med 5 procent till 144 MSEK (137) motsvarande en rörelsemarginal om 7,9 procent (8,2).
- **Resultat efter finansiella poster** ökade med 6 procent till 139 MSEK (131).
- **Resultat efter skatt** uppgick till 109 MSEK (100) och **vinst per aktie** uppgick till 1,60 SEK (1,50).
- **Kassaflödet** från rörelsen uppgick till 171 MSEK (104).
- **Avkastning på eget kapital** uppgick till 28 procent (30) och soliditeten var 40 procent (39).

1 APRIL 2014 - 31 MARS 2015 (12 MÅNADER)

- **Nettoomsättningen** ökade med 11 procent till 6 776 MSEK (6 089).
- **Rörelseresultatet** ökade med 7 procent till 536 MSEK (501) och rörelsemarginalen uppgick till 7,9 procent (8,2).
- **Resultat efter finansiella poster** ökade med 8 procent till 513 MSEK (475).
- **Resultat efter skatt** uppgick till 400 MSEK (369) och **vinst per aktie** uppgick till 5,90 SEK (5,50).
- **Kassaflödet** från rörelsen uppgick till 557 MSEK (479), motsvarande ett **kassaflöde per aktie** på 8,40 SEK (7,25).
- **Under verksamhetsåret** har koncernen tillträtt nio förvärv, vilka tillför en årsomsättning om cirka 540 MSEK.
- **Styrelsen föreslår en utdelning** om 3,25 SEK per aktie (3,00).
- **Koncernen har genomfört en omorganisation**, från och med inledningen av det nya räkenskapsåret, och bildat ett femte affärsområde samt utsett två nya internrekryterade affärsområdeschefer.



För affärsåret 2014/2015 redovisar koncernen en tillväxt både i omsättning och i resultat vilken totalt sett kommer från tidigare genomförda förvärv. Affärsläget har under året successivt förbättrats men efterfrågan fortsätter att variera mellan produkt- och kundsegment, geografier och bolag.

Sammantaget för koncernen har affärsläget under det fjärde kvartalet varit relativt stabilt. Efterfrågan har förbättrats i kvartalet för koncernens verksamheter i Sverige och Danmark. Vi hade fortsatt en positiv utveckling i både Finland och Norge, trots att det finns oro inom flera segment på de marknaderna. Efterfrågan var något dämpad för koncernens bolag som är verksamma på marknader utanför Norden.

Marknadsläget för verksamheterna inom affärsområdena Components och Industrial Solutions har utvecklats väl i kvartalet. Efterfrågan på insatskomponenter från nordiska tillverkningsföretag har ökat och flera av våra verksamheter redovisar bra organisk tillväxt både avseende omsättning och resultat. För affärsområdet Energy har den organiska tillväxten dämpats i det fjärde kvartalet, jämfört med samma kvartal föregående år, som var mycket starkt. Detta är i sin helhet hänförligt till svagare efterfrågan på projekt inom eltransmission. Efterfrågan utvecklades sammantaget positivt för affärsområdet Life Science men affärsområdets resultat är påverkat av låg lönsamhet i vissa projekt inom process teknologi.

Under räkenskapsåret har koncernen genomfört nio förvärv vilka tillför en årsomsättning om cirka 540 MSEK. Därutöver har koncernen annonserat ett förvärv med en årsomsättning om ytterligare 25 MSEK, vilket har tillträtts efter räkenskapsåret.

Nettoomsättningen i det fjärde kvartalet ökade med 9 procent till 1 827 MSEK (1 678). Jämförbara enheter minskade med 3 procent och den förvärvade tillväxten var 9 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 3 procent, motsvarande 40 MSEK, och rörelseresultatet påverkades positivt med 3 procent, motsvarande 4 MSEK.

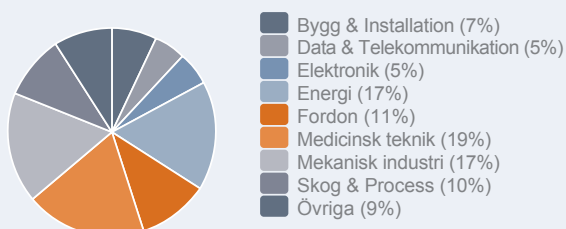
Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 7,9 procent (8,2) och rörelsemarginalen före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 9,2 procent (9,3). Under det fjärde kvartalet ökade rörelseresultatet med 5 procent till 144 MSEK (137) och resultatet efter finansiella poster till 139 MSEK (131). Resultatet efter skatt för kvartalet ökade med 8 procent till 109 MSEK (100) motsvarande en vinst per aktie om 1,60 SEK (1,50).

Addtechkoncernens nettoomsättning under verksamhetsåret ökade med 11 procent till 6 776 MSEK (6 089). Den förvärvade tillväxten var 9 procent och den organiska tillväxten var marginell. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 2 procent, motsvarande 125 MSEK, och rörelseresultatet påverkades positivt med 2 procent, motsvarande 11 MSEK.

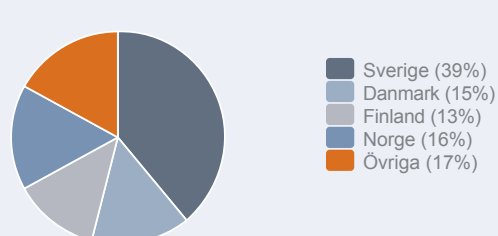
Rörelseresultatet ökade under verksamhetsåret med 7 procent till 536 MSEK (501) och rörelsemarginalen uppgick till 7,9 procent (8,2). Rörelsemarginalen före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 9,3 procent (9,5). Finansnettot var -23 MSEK (-26) och resultatet efter finansiella poster ökade med 8 procent till 513 MSEK (475).

Resultatet efter skatt för verksamhetsåret ökade med 8 procent till 400 MSEK (369) och effektiv skattesats uppgick till 22 procent (22). Vinsten per aktie för räkenskapsåret ökade till 5,90 SEK (5,50).

Omsättning per kundsegment



Omsättning per geografisk marknad



UTVECKLING I AFFÄRSOMRÅDENA

Components

Components nettoomsättning ökade i det fjärde kvartalet med 23 procent till 521 MSEK (423) och rörelseresultatet ökade med 34 procent till 37 MSEK (27). Nettoomsättningen under verksamhetsåret ökade med 21 procent till 1 882 MSEK (1 554) och rörelseresultatet ökade med 35 procent till 130 MSEK (96).

Under året har efterfrågan totalt sett varit god från flertalet kundsegment och geografier för affärsområdet. Affärsläget har successivt förbättrats för våra danska verksamheter som, liksom verksamheterna i Sverige, avslutat året starkt. Detta trots att båda dessa marknader upplevs ha en mycket begränsad tillväxt. Det finska affärsklimatet var fortsatt utmanande under det sista kvartalet men våra verksamheter har trots detta haft en god efterfrågan. Minskade investeringar inom olja och gas i Norge indikerar en lägre efterfrågan inför kommande år, men detta avspeglas ännu inte i våra norska verksamheter.

Energy

I det fjärde kvartalet ökade Energys nettoomsättning marginellt till 566 MSEK (564) och rörelseresultatet uppgick till 55 MSEK (59). Under verksamhetsåret uppgick nettoomsättningen till 2 121 MSEK (1 975), vilket är en ökning med 7 procent och rörelseresultatet ökade med 1 procent och uppgick till 203 MSEK (200).

Affärsklimatet i det fjärde kvartalet har varit något bättre jämfört med tidigare kvartal under verksamhetsåret. Efterfrågan på större projekt avseende produkter för elkraftsdistribution och transmission på den svenska marknaden är fortsatt svag. När återhämtningen kommer ske inom marknadssegmentet är osäkert, men investeringsplanerna ligger fast. Marknadsläget för produkter inom batteri- och kraftförsörjningslösningar på de nordiska marknaderna har stadigt förbättrats under hela affärsåret med en stark efterfrågan på lösningar med ny batteriteknologi. Efterfrågan på produkter inom elinstallation och elsäkerhet har i Sverige varit god, men något svagare på de övriga nordiska marknaderna.

Industrial Solutions

Industrial Solutions nettoomsättning ökade i det fjärde kvartalet med 4 procent till 332 MSEK (318) och rörelseresultatet ökade med 12 procent till 33 MSEK (30). Nettoomsättningen under verksamhetsåret ökade med 6 procent till 1 245 MSEK (1 173) och rörelseresultatet ökade med 8 procent till 100 MSEK (93).

Efterfrågan har under det fjärde kvartalet sammantaget förbättrats ytterligare och affärsområdet gör en bra avslutning av året. Affärsläget varierar fortfarande mellan olika kundsegment och geografier. Affärsklimatet för produkter till specialfordonsindustrin har stärkts ytterligare, förutom fortsatt svag efterfrågan inom gruvsegmentet. Övriga segment inom affärsområdet såsom skog, papper/massa, elmotorlösningar och förbrukningsmaterial till industriella eftermarknadskunder har haft en stabil efterfrågan. Marknaden för produkter i polymera material i Danmark har fortsatt varit svag. Våra verksamheter utanför Norden hade under årets tre första kvartal en bättre utveckling än de nordiska, men tillväxten dämpades under det fjärde kvartalet.

Life Science

I det fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen för Life Science till 408 MSEK (374), vilket är en ökning med 9 procent. Rörelseresultatet uppgick till 21 MSEK (25). Under verksamhetsåret ökade nettoomsättningen med 10 procent till 1 535 MSEK (1 393) och rörelseresultatet uppgick till 115 MSEK (125).

Affärsläget har utvecklats positivt för affärsområdet som helhet även under årets sista kvartal. Det som påverkat affärsområdets vinstutveckling och rörelsemarginal är låg lönsamhet i vissa projekt inom affärsenheten Process Technology. Försäljningen av mät- och analysinstrument till nordisk processindustri har stabiliserats under det fjärde kvartalet men tidigare tagna projekt inom detta område har varit utmanande för några av våra verksamheter under hela året.

Övriga verksamheter inom affärsområdet såsom försäljningen av diagnostikutrustningar och reagenser till den nordiska sjukvårdssektorn har fortsatt utvecklats bra och investeringsviljan för att effektivisera sjukvården i flera av de nordiska länderna är god. Tillväxten kommer främst från de satsningar som gjorts på nyare diagnostikteknologier under senare år. Marknadsläget för försäljning av utrustningar till vård- och forskningslaboratorier har förbättrats och framförallt i Danmark och Sverige är klimatet gynnsamt avseende forskning.

UTVECKLING TOTALT

Lönsamhet, finansiell ställning och kassaflöde

Avkastningen på eget kapital uppgick vid räkenskapsårets 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 44 procent (47).

Soliditeten uppgick vid räkenskapsårets utgång till 40 procent (39). Eget kapital per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 22,60 SEK (20,10). Koncernens nettoskuld uppgick vid årets utgång till 510 MSEK (524) exklusive pensionsskuld om 318 MSEK (252). Ökningen av pensionsskulden är en följd av ändrade finansiella antaganden och förklaras främst av att diskonteringsräntan har sänkts. Nettoskudsättningsgraden, beräknad utifrån nettoskulden exklusive avsättningar till pensioner, uppgick till 0,3 (0,4).

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick sammantaget till 676 MSEK (559) per 31 mars 2015.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsåret till 557 MSEK (479). Företagsförvärv inklusive reglering av tilläggsköpeskilling avseende under tidigare år genomförda förvärv uppgick till 268 MSEK (205). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 61 MSEK (58) och avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 6 MSEK (4). Årets utdelning uppgick till 200 MSEK (176), återköp av egna aktier uppgick till 35 MSEK (15) samt inlösta och utfärdade köpoptioner uppgick till 41 MSEK (30).

Medarbetare

Vid räkenskapsårets utgång uppgick antalet medarbetare till 2 286, vilket kan jämföras med 2 150 vid räkenskapsårets ingång. Under räkenskapsåret har genomförda förvärv ökat antalet medarbetare med 140. Medelantalet anställda uppgick under den senaste tolv månadersperioden till 2 224 (2 100).

Aktiestruktur

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 51,1 MSEK.

Aktieslag	Antal aktier
A-aktier	3 241 704
B-aktier	64 956 792
TOTALT ANTAL AKTIER FÖRE ÅTERKÖP	68 198 496
Antal återköpta B-aktier	-1 742 300
TOTALT ANTAL UTESTÅENDE AKTIER EFTER ÅTERKÖP	66 456 196

Under räkenskapsåret har 350 000 egna aktier återköpts. Det egna innehavet om 1 742 300 B-aktier motsvarar 2,6 procent av totalt antal aktier och 1,8 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 12 maj 2015 var 111,25 SEK. Antalet innehavda egna aktier uppgick under räkenskapsåret i medeltal till 1 910 322 (2 195 148).

Addtech har fyra utestående köptionsprogram om totalt 1 742 300 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 2014 till och med 31 mars 2015 har 115 900 optioner motsvarande 347 700 aktier lösts in.

Utfärdade köptioner på återköpta aktier medför en utspädningseffekt på cirka 0,5 procent under räkenskapsåret (0,7). Motsvarande utspädningseffekt för det senaste kvartalet är cirka 0,6 procent (0,8). Aktiekursen per 31 mars 2015 uppgick till 115,75 SEK.

Förvärv

Under perioden 1 april till 31 december 2014 förvärvades GigaCom AB och Amestec Oy till affärsområdet Components. Framco 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.

Under det fjärde kvartalet 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.

Den sammanlagda köpeskillingen för årets förvärv uppgår till 341 MSEK. Förvärven har tillsammans påverkat Addtechkoncernens nettoomsättning med 465 MSEK, rörelseresultatet med 23 MSEK och periodens resultat efter skatt med 14 MSEK. Förvärven skulle ha påverkat koncernens nettoomsättning med uppskattningsvis 611 MSEK, rörelseresultatet med cirka 34 MSEK samt periodens resultat efter skatt med cirka 22 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	-	166	166
Övriga anläggningstillgångar	2	-	2
Varulager	51	-	51
Övriga omsättningstillgångar	153	-	153
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran	0	-37	-37
Övriga skulder	-97	-	-97
FÖRVÄRVADE NETTOTILLGÅNGAR	109	129	238
Goodwill			113
Innehav utan bestämmande inflytande			-10
KÖPESKILLING ¹⁾			341
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet			-46
Avgår ej utbetalad köpeskillning			-32
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL			263

1) Köpeskillning anges exklusive kostnader vid förvärven.

Transaktionskostnader för förvärv med tillträde under räkenskapsåret uppgår till 4 MSEK och redovisas i posten försäljningskostnader.

Av ännu ej utbetalda köpeskillningar för förvärv under räkenskapsåret uppgår beräknat verkligt värde på villkorade köpeskillningar till 21 MSEK, vilket utgör cirka 71 procent av maximalt utfall. Utfallet är beroende av uppnådda resultat i bolagen och har en fastställd maximnivå.

Under räkenskapsåret har 2 MSEK redovisats under övriga rörelseintäkter till följd av att beräknade villkorade köpeskillingar, avseende tidigare förvärv, avvikit från faktiskt utfall. Omvärdering av skulder för villkorade köpeskillingar har medfört en intäkt om 11 MSEK (16) under räkenskapsåret, vilken redovisas under övriga rörelseintäkter.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 54 MSEK (48) och resultatet efter finansiella poster till 263 MSEK (211). Intäkter från andelar i koncernföretag ingår med 253 MSEK (203). Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar gjordes med 0 MSEK (5). Moderbolagets finansiella nettotillgång uppgick vid årets utgång till 104 MSEK, jämfört med en finansiell nettoskuld om 40 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisningen har tillämpats.

Bokslutskommunikén 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.

Förslag till årsstämman 27 augusti 2015

Årsstämman hålls i Stockholm torsdagen den 27 augusti 2015 klockan 16.00.

Styrelsen föreslår en utdelning om 3,25 SEK per aktie (3,00), vilket innebär en utdelningsandel om 55 procent (55). Utdelningen motsvarar 216 MSEK (199).

Addtechs utdelningspolicy innebär en målsättning om en utdelning överstigande 50 procent av koncernens genomsnittliga resultat efter skatt över en konjunkturcykel.

Styrelsen har vidare beslutat föreslå årsstämman om förnyat mandat till återköp av egna aktier motsvarande högst tio procent av samtliga aktier i bolaget.

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

Koncernens organisationsform sedan 2008 med affärsområden där koncernens bolag är grupperade i olika marknadssegment ("Affärsenheter") har varit bra för samarbetet mellan bolagen men även framgångsrik då vi haft en fokuserad förvävsstrategi för att ytterligare stärka våra positioner i olika marknadssegment.

Från och med inledningen av det nya räkenskapsåret har koncernen genomfört en omorganisation och bildat ett femte affärsområde samt utsett två nya internrekryterade affärsområdeschefer, tillika medlemmar av koncernledningen. Syftet med organisationsförändringen är att uppnå en ökad potential för tillväxt och effektivitet, både genom samarbete mellan bolag och genom fortsatta förvärv. Omorganisationen är ett resultat av de senaste årens utveckling av verksamheten, nya kontakter mellan bolag i koncernen samt nya möjligheter som förvärvade bolag har gett. Vi har flyttat ett antal affärsenheter mellan våra affärsområden samt bildat ett nytt affärsområde. Affärsområdet Components har inte påverkats av omorganisationen. Från och med det första kvartalet 2015/2016 kommer koncernen att redovisas enligt den nya strukturen. Av bilaga 1 framgår mer detaljer kring omorganisationen samt finansiella uppgifter pro forma för den nya organisationen.

Från och med den 1 april är Johan Dyberg affärsområdeschef för Industrial Process (tidigare Industrial Solutions) och kommer att ingå i koncernledningen. Han efterträder Håkan Franzén som kommer gå i pension. Johan Dyberg har tidigare arbetat som affärsenhetschef inom Addtech sedan 2012. Från och med den 1 april är Niklas Stenberg affärsområdeschef för det nybildade affärsområdet Power Solutions och kommer att ingå i koncernledningen. Niklas Stenberg har tidigare arbetat som affärsenhetschef inom Addtech sedan 2010.

Efter rapportperiodens utgång har ett företagsförvärv genomförts.

Den 1 april förvärvades Dafine Engineering OY till affärsområdet Energy. Dafine är ett teknikhandelsbolag som tillhandahåller utrustningar för kablage-tillverkning såsom maskiner, tillbehör och testsystem. Bolaget har 4 anställda och omsätter cirka 2,5 MEUR.

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

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 13 maj 2015

Johan Sjö
VD och koncernchef

Delårsrapporten för perioden 1 april-30 juni 2015 kommer att publiceras 16 juli 2015.

Koncernens årsredovisning för 2014/2015 kommer publiceras som en webbversion på Addtechs hemsida, www.addtech.com, under juli månad 2015. Årsredovisningen kommer att kunna laddas ner och skrivas ut som PDF-version. Utskriven PDF-version kommer att sändas till aktieägare som separat beställt denna.

För ytterligare information kontakta:

Johan Sjö, VD och koncernchef, +46 8 470 49 00
Kristina Willgård, ekonomidirektör, +46 8 470 49 10

GRANSKNINGSRAPPORT

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (Bokslutskommunikén) för Addtech AB (publ.) per den 31 mars 2015 och den tolv månadersperiod 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 revisions sed 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 13 maj 2015

KPMG AB

KPMG AB

George Pettersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Jonas Eriksson
Auktoriserad revisor

AFFÄRSOMRÅDEN

Nettoomsättning per affärsområde	2014/2015				2013/2014			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Kvartalsdata, MSEK								
Components	521	485	465	411	423	375	357	399
Energy	566	539	557	459	564	459	456	496
Industrial Solutions	332	302	299	312	318	292	283	280
Life Science	408	432	346	349	374	379	313	327
Moderbolag och koncernposter	0	-2	-3	-2	-1	-3	0	-2
ADDTECHKONCERNEN	1 827	1 756	1 664	1 529	1 678	1 502	1 409	1 500

Rörelseresultat per affärsområde	2014/2015				2013/2014			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Kvartalsdata, MSEK								
Components	37	27	35	31	27	17	24	28
Energy	55	44	60	44	59	43	46	52
Industrial Solutions	33	18	26	23	30	16	25	22
Life Science	21	39	22	33	25	38	29	33
Moderbolag och koncernposter	-2	-3	-3	-4	-4	-4	-3	-2
RÖRELSERESULTAT	144	125	140	127	137	110	121	133
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-5	-5	-8	-6	-7	-4	-9
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	139	120	135	119	131	103	117	124

Nettoomsättning per affärsområde	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 mar 15	31 mar 14	31 mar 15	31 mar 14
MSEK				
Components	521	423	1 882	1 554
Energy	566	564	2 121	1 975
Industrial Solutions	332	318	1 245	1 173
Life Science	408	374	1 535	1 393
Moderbolag och koncernposter	0	-1	-7	-6
ADDTECHKONCERNEN	1 827	1 678	6 776	6 089

Rörelseresultat och rörelse- marginal per affärsområde	3 månader t.o.m.				12 månader t.o.m.			
	31 mar 15		31 mar 14		31 mar 15		31 mar 14	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Components	37	7,1	27	6,5	130	6,9	96	6,2
Energy	55	9,6	59	10,5	203	9,6	200	10,1
Industrial Solutions	33	10,1	30	9,3	100	8,1	93	7,9
Life Science	21	5,2	25	6,7	115	7,5	125	9,0
Moderbolag och koncernposter	-2		-4		-12		-13	
RÖRELSERESULTAT	144	7,9	137	8,2	536	7,9	501	8,2
Finansiella intäkter och kostnader	-5		-6		-23		-26	
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	139		131		513		475	

KONCERNEN I SAMMANDRAG

Resultaträkning MSEK	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 mar 15	31 mar 14	31 mar 15	31 mar 14
Nettoomsättning	1 827	1 678	6 776	6 089
Kostnad för sålda varor	-1 252	-1 150	-4 608	-4 106
BRUTTORESULTAT	575	528	2 168	1 983
Försäljningskostnader	-327	-304	-1 241	-1 136
Administrationskostnader	-110	-91	-412	-358
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	6	4	21	12
RÖRELSERESULTAT	144	137	536	501
- i % av nettoomsättning	7,9	8,2	7,9	8,2
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-6	-23	-26
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	139	131	513	475
- i % av nettoomsättning	7,6	7,8	7,6	7,8
Skatt	-30	-31	-113	-106
PERIODENS RESULTAT	109	100	400	369
<i>Hänförligt till:</i>				
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	106	98	392	363
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	3	2	8	6
Vinst per aktie, SEK*	1,60	1,50	5,90	5,50
Vinst per aktie efter utspädning, SEK*	1,60	1,50	5,90	5,45
Medelantal aktier efter återköp, '000	66 252	66 101	66 288	66 003
Antal aktier vid periodens utgång, '000	66 456	66 135	66 456	66 135
I rörelsens kostnader ingår avskrivningar				
- på materiella anläggningstillgångar	-10	-11	-41	-42
- på immateriella anläggningstillgångar	-24	-19	-92	-80
* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.				

Rapport över totalresultat MSEK	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 mar 15	31 mar 14	31 mar 15	31 mar 14
PERIODENS RESULTAT	109	100	400	369
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Kassaflödessakringar	0	0	1	0
Periodens omräkningsdifferenser	10	18	27	31
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>				
Aktuariella effekter av nettopensionsförpliktelsen	-49	0	-49	0
Övrigt totalresultat	-39	18	-21	31
PERIODENS TOTALRESULTAT	70	118	379	400
<i>Hänförligt till:</i>				
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	67	117	369	394
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	3	1	10	6

Balansräkning, MSEK	31 mar 15	31 mar 14
Goodwill	903	785
Övriga immateriella anläggningstillgångar	640	558
Materiella anläggningstillgångar	198	187
Finansiella anläggningstillgångar	24	20
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	1 765	1 550
Varulager	849	709
Kortfristiga fordringar	1 156	1 137
Likvida medel	83	69
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	2 088	1 915
SUMMA TILLGÅNGAR	3 853	3 465
EGET KAPITAL	1 539	1 349
Räntebärande avsättningar	318	252
Icke räntebärande avsättningar	218	215
Räntebärande långfristiga skulder	20	14
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	556	481
Icke räntebärande avsättningar	10	6
Räntebärande kortfristiga skulder	573	580
Icke räntebärande kortfristiga skulder	1 175	1 049
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	1 758	1 635
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 853	3 465

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital, MSEK	1 apr 14–31 mar 15			1 apr 13–31 mar 14		
	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	1 330	19	1 349	1 097	16	1 113
Inlösta och utfärdade köpoptioner	41	-	41	30	-	30
Återköp av egna aktier	-35	-	-35	-15	-	-15
Utdelning	-200	-4	-204	-176	-3	-179
Förändring innehav utan best. inflytande	-1	10	9	-	-	-
Periodens totalresultat	369	10	379	394	6	400
BELOPP VID PERIODENS UTGÅNG	1 504	35	1 539	1 330	19	1 349

Kassaflödesanalys MSEK	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 mar 15	31 mar 14	31 mar 15	31 mar 14
Resultat efter finansiella poster	139	131	513	475
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	33	35	126	110
Betald inkomstskatt	-33	-40	-100	-121
Förändringar i rörelsekapital	32	-22	18	15
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	171	104	557	479
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-18	-15	-55	-54
Företagsförvärv och avyttringar	-12	-42	-268	-205
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-30	-57	-323	-259
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-200	-176
Återköp av egna aktier	-	-	-35	-15
Övrig finansieringsverksamhet	-175	-80	4	-38
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-175	-80	-231	-229
PERIODENS KASSAFLÖDE	-34	-33	3	-9
Likvida medel vid periodens ingång	113	98	69	72
Valutakursdifferens i likvida medel	4	4	11	6
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	83	69	83	69

Verkligt värde på finansiella instrument	31 mar 15			31 mar 14		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
MSEK						
Derivat som används i säkringsredovisning	3	3	-	0	0	-
Derivat som innehas för handelsändamål	3	3	-	1	1	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	6	6	-	1	1	-
Derivat som används i säkringsredovisning	1	1	-	0	0	-
Derivat som innehas för handelsändamål	5	5	-	2	2	-
Villkorade köpeskillingar	31	-	31	27	-	27
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	37	6	31	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.

Villkorade köpeskillingar	2014/2015	2013/2014
Ingående bokfört värde	27	61
Årets förvärv	31	24
Återförda via resultaträkningen	-13	-16
Utbetalda köpeskillingar	-17	-43
Räntekostnader	1	2
Valutakursdifferenser	2	-1
Utgående bokfört värde	31	27

Nyckeltal	12 månader t.o.m.			
	31 mar 15	31 mar 14	31 mar 13	31 mar 12
Nettoomsättning, MSEK	6 776	6 089	5 403	5 200
Rörelseresultat, MSEK	536	501	437	470
Resultat efter finansiella poster, MSEK	513	475	408	447
Periodens resultat, MSEK	400	369	323	327
Rörelsemarginal, %	7,9	8,2	8,1	9,0
Vinstmarginal, %	7,6	7,8	7,6	8,6
Soliditet, %*	40	39	36	36
Avkastning eget kapital, %*	28	30	31	34
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	44	47	45	53
Avkastning sysselsatt kapital, %*	23	24	25	32
Skuldsättningsgrad, ggr*	0,6	0,6	0,7	0,6
Finansiell nettoskuld, MSEK	828	776	763	584
Finansiell nettoskuld/EBITDA, ggr	1,2	1,2	1,4	1,0
Nettoskuld exkl. pensioner, MSEK	510	524	523	339
Nettoskuldsättningsgrad, ggr*	0,3	0,4	0,5	0,3
Räntetäckningsgrad, ggr	21,9	17,5	14,2	15,8
Medelantal anställda	2 224	2 100	1 815	1 612
Antal anställda vid periodens slut	2 286	2 150	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 mar 15	31 mar 14	31 mar 13	31 mar 12
Vinst per aktie, SEK	5,90	5,50	4,85	4,90
Vinst per aktie, efter utspädning, SEK	5,90	5,45	4,85	4,85
Kassaflöde per aktie, SEK	8,40	7,25	5,20	6,30
Eget kapital per aktie, SEK*	22,60	20,10	16,70	14,90
Sista betalkurs per aktie, SEK	115,75	101,75	72,33	60,67
Medelantal aktier efter återköp, '000	66 288	66 003	65 394	65 832
Medelantal aktier efter återköp justerat för utspädning, '000	66 615	66 457	65 533	66 000
Antal utestående aktier vid periodens utgång, '000	66 456	66 135	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 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	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
Celltech China Ltd, Hong Kong	Februari, 2015	20**	25	Energy
Dafine Engineering Oy, Finland	April, 2015	25	4	Energy

*Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

**Merparten av nettoomsättningen är koncernintern.

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Resultaträkning MSEK	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 mar 15	31 mar 14	31 mar 15	31 mar 14
Nettoomsättning	16	13	54	48
Administrationskostnader	-15	-13	-62	-52
RÖRELSERESULTAT	1	0	-8	-4
Resultat från andelar i koncernföretag	230	195	253	203
Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter	4	4	18	12
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	235	199	263	211
Bokslutsdispositioner	-18	-10	-18	-10
RESULTAT FÖRE SKATT	217	189	245	201
Skatt	-48	-42	-50	-44
PERIODENS RESULTAT	169	147	195	157
Periodens totalresultat	169	147	195	157

Balansräkning, MSEK	31 mar 15	31 mar 14
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	4	5
Finansiella anläggningstillgångar	2 493	2 368
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	2 497	2 373
Kortfristiga fordringar	363	325
Kassa och bank	-	-
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	363	325
SUMMA TILLGÅNGAR	2 860	2 698
EGET KAPITAL	974	972
Obeskattade reserver	355	337
Avsättningar	16	17
Långfristiga skulder	533	459
Kortfristiga skulder	982	913
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 860	2 698
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarsförbindelser	157	155

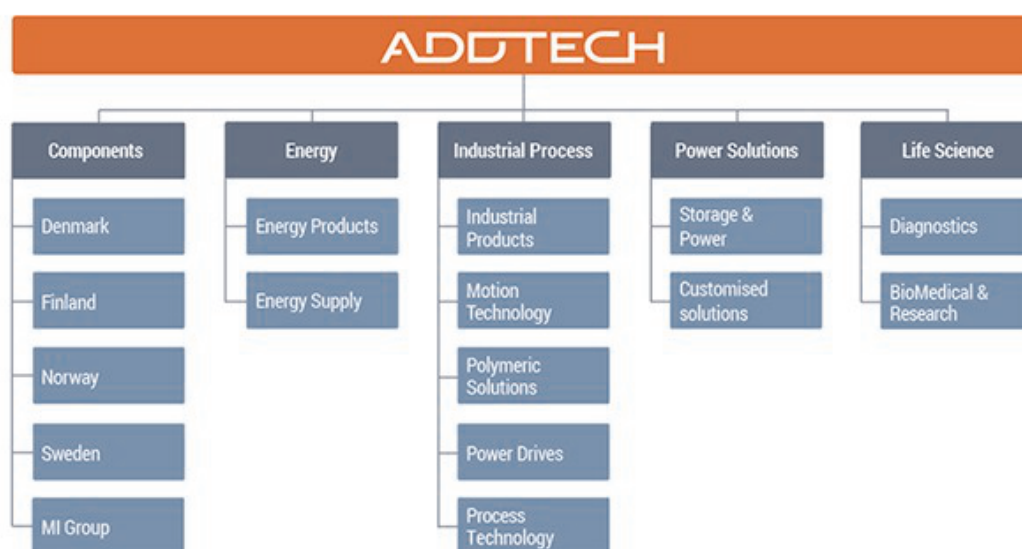
Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller regelverket vid NASDAQ OMX Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 maj 2015 kl. 12.20 (CET).

BILAGA 1: NY ORGANISATION

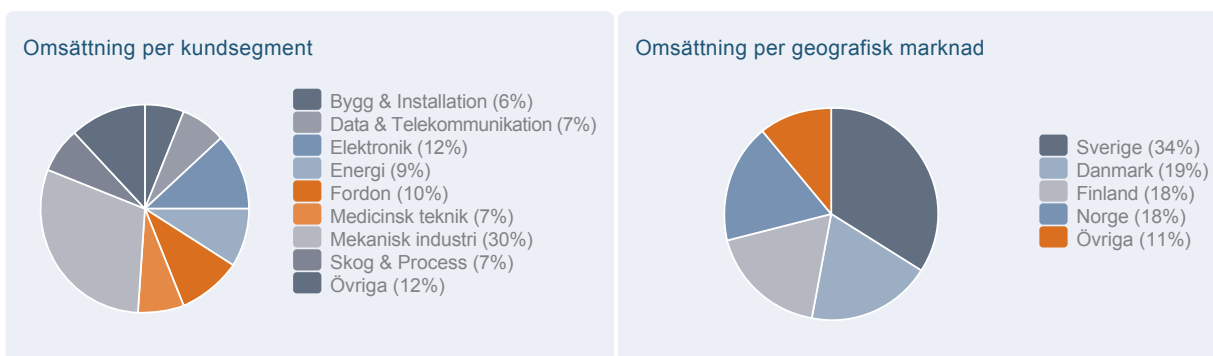
Från och med inledningen av det nya räkenskapsåret har koncernen genomfört en omorganisation och bildat ett femte affärsområde. De förändringar som skett är:

- Det nya affärsområdet, Power Solutions, har bildats av affärsenheten Storage & Power (från affärsområdet Energy) och affärsenheten Customised Solutions (från affärsområdet Industrial Solutions) samt ett bolag inom affärsenheten Energy Products.
- Affärsenheten Process Technology flyttas från affärsområdet Life Science till Industrial Solutions som, baserat på en delvis ny övergripande strategi, byter namn till Industrial Process.

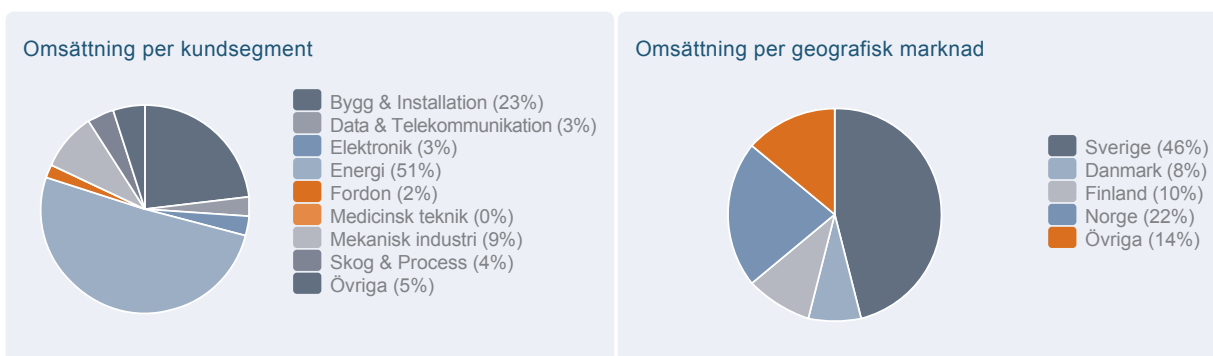
Syftet med organisationsförändringen är att uppnå en ökad potential för tillväxt och effektivitet bland bolagen. Detta kan ske genom att bolagen nu enklare kan ta del av varandras nätverk, kunskaper och erfarenheter samt att de har liknande strategier, utmaningar, kunder, produkter och lösningar. Därutöver skapas ytterligare fokus och möjligheter till värdeskapande förvärv vilka stärker våra marknadspositioner i utvalda marknadssegment.



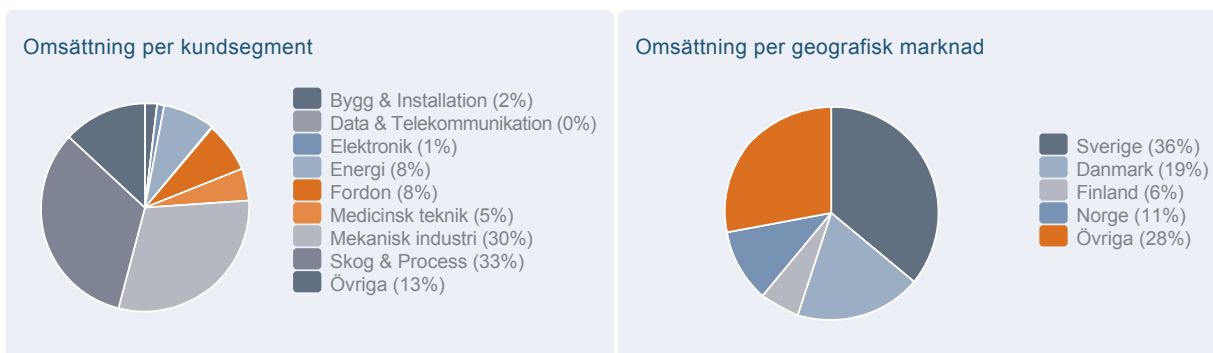
Components marknadsför och säljer komponenter och delsystem inom mekanik, elektromekanik, hydraulik och elektronik samt automationslösningar. Kunderna finns främst inom tillverkningsindustrin.



Energy marknadsför och säljer produkter för transmission och distribution av el samt produkter inom elsäkerhet, elinstallation och förbindningsteknik. Kunderna finns främst inom energi- och elinstallationsmarknaden via föreskrivande led och elgrossister.

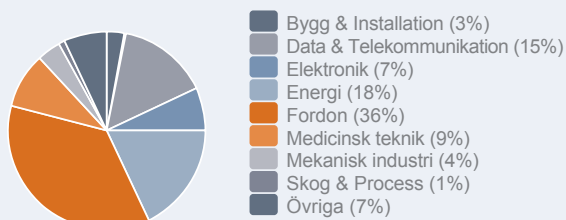


Industrial Process marknadsför och säljer lösningar, delsystem samt komponenter, ofta under eget varumärke, som bidrar till att optimera industriella processer och flöden. Kunderna finns främst inom nordeuropeisk tillverkningsindustri.

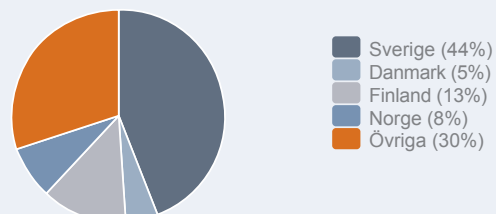


Power Solutions utvecklar, marknadsför och säljer komponenter och systemlösningar som säkerställer kraftförsörjning samt styrning och kontroll av rörelser eller energiflöden som t.ex. batterilösningar och produkter som används i interaktionen mellan människa och maskin. Kunderna finns främst inom specialfordon, telekom, miljö- och medicinteknik.

Omsättning per kundsegment

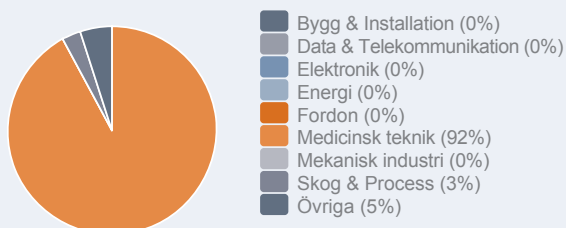


Omsättning per geografisk marknad

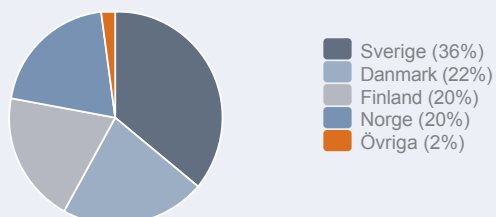


Life Science marknadsför och säljer instrument, utrustning, förbrukningsvaror och service till laboratorier inom vård och forskning samt diagnostikutrustning och relaterade tjänster till sjukvården.

Omsättning per kundsegment



Omsättning per geografisk marknad



Pro forma affärsområden ny organisation från 2015-04-01

Nettoomsättning per affärsområde	2014/2015				2013/2014			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Components	521	485	466	417	431	381	365	410
Energy	353	358	362	273	379	298	290	315
Industrial Process	373	358	350	322	349	329	313	291
Power Solutions	295	255	274	264	258	232	226	245
Life Science	285	302	215	255	262	265	215	241
Moderbolag och koncernposter	0	-2	-3	-2	-1	-3	0	-2
ADDTECHKONCERNEN	1 827	1 756	1 664	1 529	1 678	1 502	1 409	1 500

Rörelseresultat per affärsområde	2014/2015				2013/2014			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Components	37	27	35	30	27	15	23	28
Energy	31	26	32	25	39	32	25	33
Industrial Process	19	18	24	16	26	21	27	18
Power Solutions	33	25	38	27	24	19	27	27
Life Science	26	32	14	33	25	27	22	29
Moderbolag och koncernposter	-2	-3	-3	-4	-4	-4	-3	-2
RÖRELSERESULTAT	144	125	140	127	137	110	121	133
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-5	-5	-8	-6	-7	-4	-9
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	139	120	135	119	131	103	117	124

Nettoomsättning per affärsområde	3 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	31 mar 15	31 mar 14	31 mar 15	31 mar 14
Components	521	431	1 889	1 587
Energy	353	379	1 346	1 282
Industrial Process	373	349	1 403	1 282
Power Solutions	295	258	1 088	961
Life Science	285	262	1 057	983
Moderbolag och koncernposter	0	-1	-7	-6
ADDTECHKONCERNEN	1 827	1 678	6 776	6 089

Rörelseresultat och rörelse- marginal per affärsområde	3 månader t.o.m.				12 månader t.o.m.			
	31 mar 15		31 mar 14		31 mar 15		31 mar 14	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Components	37	7,1	27	6,3	129	6,9	93	5,9
Energy	31	8,7	39	10,4	114	8,4	129	10,1
Industrial Process	19	5,1	26	7,8	77	5,5	92	7,2
Power Solutions	33	11,3	24	9,2	123	11,4	97	10,0
Life Science	26	9,0	25	9,3	105	9,9	103	10,5
Moderbolag och koncernposter	-2		-4		-12		-13	
RÖRELSERESULTAT	144	7,9	137	8,2	536	7,9	501	8,2
Finansiella intäkter och kostnader	-5		-6		-23		-26	
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	139		131		513		475	

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