

Addtech-koncernen

Value Adding Tech Provider

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

Delårsrapport 1 april – 30 juni 2001 (3 månader)

- **Nettoomsättningen ökade med 16% till 636 MSEK (550)**
- **Rörelseresultatet uppgick till 41 MSEK (46)**
- **Resultat efter finansnetto uppgick till 40 MSEK (45)**
- **Soliditeten ökade till 37% (34%)**
- **Styrelsen i Addtechs ägare Bergman & Beving AB har, som tidigare meddelats, beslutat föreslå den ordinarie bolagsstämman den 22 augusti att Addtech delas ut till Bergman & Bevings aktieägare. Första noteringsdag är beräknad till 3 september.**

Samtliga jämförelseuppgifter i delårsrapporten är proforma enligt de förutsättningar som framgår av Information till aktieägarna i Bergman & Beving AB med anledning av den förestående utdelningen av dotterbolagen Addtech AB och Lagercrantz Group AB. Jämförelsetalen för föregående år har vidare justerats för effekten av tillämpningen av Redovisningsrådets rekommendation RR9 Inkomstskatter.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under räkenskapsårets tre första månader ökade med 16 procent till 636 MSEK (550). Ökningen förklaras av tillkommande affärsvolym i enheter som förvärvades under föregående verksamhetsår.

Under våren har konjunkturen successivt försvagats inom flera av koncernens marknader, vilket har påverkat verksamheten. Särskilt efterfrågan på maskiner och utrustning av investeringskaraktär har minskat. För flera av koncernens viktiga marknader, såsom elektronik- och telekommunikationsmarknaderna, råder osäkerhet om när en vändning i konjunkturutvecklingen kan förväntas.

För att motverka effekterna av det försvagade affärsläget har riktade effektivitetshöjande åtgärder initierats, omfattande såväl kostnadsrationaliseringar som organisationsförändringar.

Rörelseresultatet uppgick till 41 MSEK (46), vilket motsvarade en rörelsemarginal om 6,4 procent. Marginalförsämringen förklaras av tillkommande

volym i förvärvade enheter med ett fram till nu endast marginellt resultatutskott.

Resultatet efter finansiella poster minskade till 40 MSEK (45).

Resultatet efter skatt uppgick till 28 MSEK (32), eller 0,98 SEK per aktie (1,13). För den senaste 12-månadersperioden är motsvarande värden 145 MSEK respektive 5,21 SEK, vilket kan jämföras med 149 MSEK respektive 5,36 SEK under föregående verksamhetsår.

MSEK	april – juni 2001	2000	Förändr %
Nettoomsättning	636	550	16
Rörelseresultat	41	46	-11
- i % av nettoomsättning	6,4	8,3	
Resultat efter finansiella poster	40	45	-11
- i % av nettoomsättning	6,2	8,1	
Vinst per aktie, SEK	0,98	1,13	-13

AFFÄRSOMRÅDEN**PRODUCTION SYSTEMS**

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

Nettoomsättningen ökade med 8 procent till 183 MSEK (170). Rörelseresultatet minskade till 9 MSEK (11).

Production Systems, där produktionsutrustning till elektronik- och telekomindustrin utgör en väsentlig del av verksamheten, är den av koncernens enheter som drabbats hårdast av konjunkturförsämringen. Affärsläget är svagare än under motsvarande period föregående år. Minskningen gäller samtliga länder, men är särskilt påtaglig i Finland där produktionen inom elektronik- och telekomindustrin minskat under våren.

Samtidigt som efterfrågan på investeringsutrustning sjunkit är försäljningen av produktionsmaterial stabil. Efterfrågan på lösningar för systemintegration har ökat.

Under perioden har de av affärsområdets enheter som är fokuserade mot mekanisk industri och fordonsindustri samlats i en ny delkoncern, TestPoint. Gruppen har under första kvartalet tecknat flera större kontrakt avseende leverans av mät- och testutrustning till bilindustrin med levereras under kommande 12-månadersperiod.

TRANSMISSION SYSTEMS

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

Nettoomsättningen ökade med 41 procent till 225 MSEK (160). För jämförbara enheter är ökningen 5 procent. Rörelseresultatet ökade till 14 MSEK (13).

Kombinationen av försäljning av komponenter till producerande kunder inom mekanisk industri och eftermarknad har medfört en stabil marknadssituation med god efterfrågan.

Den egna produktionen av kedjor, transmissioner och maskinelement har utvecklats positivt. Marknadstäckningen inom hydraulikområdet har förstärkts under perioden och här har också order från trucktillverkare till ett värde av 80 MSEK säkrats för leveranser under den närmaste tvåårsperioden.

COMPONENT SYSTEMS

utvecklar och marknadsför nischade komponentlösningar för tillverkningsindustrin och eftermarknaden.

Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 229 MSEK (221). Rörelseresultatet minskade till 18 MSEK (23).

Marknadsläget har påverkats av försvagningen inom elektronik- och telekomindustrin med minskad efterfrågan på komponenter och system som följd.

Bland större order under perioden märks avtal om leverans av systemlösningar byggda på kontaktdon och kablage till ett värde av 20 MSEK. Applikationen gäller basstationer och leveranser har påbörjats under juli månad.

LÖNSAMHET

Avkastningen på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden var 36 procent, att jämföra med 38 procent för föregående räkenskapsår. Motsvarande siffror för avkastning på eget kapital var 34 procent respektive 36 procent.

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 37 procent, att jämföra med 34 procent vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie uppgick till 15,95 SEK, att jämföra med 14,90 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Koncernens finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 52 MSEK, vilket är en ökning med 36 MSEK jämfört med räkenskapsårets ingång. Främsta orsakerna är ökning av rörelsekapitalet samt slutreglering av likvid avseende under föregående år förvärvade bolag.

Koncernens starka finansiella ställning, med hög soliditet och låg nettoskuldssättning, ger goda förutsättningar att expandera genom förvärv.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 5 MSEK. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 6 MSEK och avyttringar till 4 MSEK.

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Apr - jun 2001	Helår 2000/01
Resultat efter finansiella poster	40	207
Justering för jämförelsestörande poster	-	-13
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	9	43
Betald skatt	-7	-7
Förändring av rörelsekapital	-37	-7
Kassaflöde från löpande verksamhet	5	223
Nettoinvesteringar i anläggningar	-2	-25
Företagsförvärv och avyttringar	0	-195
Finansieringsverksamhet	-13	-*
Periodens kassaflöde	-10	3
Likvida medel vid periodens ingång	151	-*
Kursdifferens i likvida medel	1	-*
Likvida medel vid periodens utgång	142	151

*Addtech-koncernen kapitaliserades 31 mars 2001, varför vissa uppgifter utelämnats.

FÖRETAGSFÖRVÄRV

Under perioden har inga företagsförvärv genomförts. Integrationen av under föregående år genomförda företagsförvärv har fortsatt.

MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 1 197, vilket kan jämföras med 1 162 vid periodens ingång.

PERSONALOPTIONER

Styrelsen avser erbjuda ledande befattningshavare i Addtech-koncernen så

kallade syntetiska personaloptioner.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20 Delårsrapportering.

Från och med denna delårsrapport tillämpas Redovisningsrådets rekommendation RR 9 Inkomstskatter. Jämförelsetalen för föregående år har därvid justerats. Eget kapital har som en följd därav ökat med 15 MSEK.

I övrigt har samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder använts, som presenterats i Bergman & Beving ABs årsredovisning för 2000/2001. En redogörelse för tillämpade redovisningsprinciper finns intagen i det noteringsprospekt, som inom kort kommer att finnas tillgängligt med anledning av Addtechs förestående notering på O-listan.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 6 MSEK (-) och resultatet efter finansnetto till 0 MSEK (-).

FRAMTIDSUTSIKTER

Den försvagade konjunkturen med lägre produktion och minskade investeringar har påverkat koncernens verksamhet negativt. Marknadsläget har successivt försvagats och den negativa utvecklingen har varit påtaglig inom de delar av koncernen som är beroende av telekom- och elektronikindustrin. Osäkerhet råder om när en vändning i konjunkturutvecklingen kan förväntas.

AFFÄRSOMRÅDEN

Nettoomsättning per affärsområde MSEK	3 månader tom		12 månader tom	
	30 jun 2001	30 jun 2000	30 jun 2001	31 mar 2001
Production Systems	183	170	818	805
Transmission Systems	225	160	794	729
Component Systems	229	221	979	971
Moderbolag och koncernposter	-1	-1	-3	-3
Addtech-koncernen	636	550	2 588	2 502

Nettoomsättning per affärsområde MSEK (kvartalsuppgifter)	2001/02		2000/01		
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Production Systems	183	227	229	179	170
Transmission Systems	225	232	186	151	160
Component Systems	229	260	269	221	221
Moderbolag och koncernposter	-1	-1	-1	0	-1
Addtech-koncernen	636	718	683	551	550

Resultat per affärsområde MSEK	3 månader tom		12 månader tom	
	30 jun 2001	30 jun 2000	30 jun 2001	31 mar 2001
Production Systems	9	11	58	60
Transmission Systems	14	13	54	53
Component Systems	18	23	86	91
Moderbolag och koncernposter	0	-1	-2	-3
Rörelseresultat	41	46	196	201
- i % av nettoomsättning	6,4	8,3	7,6	8,0
Finansiella intäkter och kostnader	-1	-1	-7	-7
Resultat efter finansiella poster	40	45	189	194
- i % av nettoomsättning	6,2	8,1	7,3	7,8

Resultatsiffrorna är exklusive jämförelsestörande poster.

Resultat per affärsområde MSEK (kvartalsuppgifter)	2001/02		2000/01		
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Production Systems	9	18	20	11	11
Transmission Systems	14	13	14	13	13
Component Systems	18	22	24	22	23
Moderbolag och koncernposter	0	-1	-1	0	-1
Rörelseresultat	41	52	57	46	46
- i % av nettoomsättning	6,4	7,3	8,4	8,4	8,3
Finansiella intäkter och kostnader	-1	-4	-1	-1	-1
Resultat efter finansiella poster	40	48	56	45	45
- i % av nettoomsättning	6,2	6,7	8,3	8,2	8,1

Resultatsiffrorna är exklusive jämförelsestörande poster.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

Addtech-koncernen kapitaliserades per 31 mars 2001, varför vissa värden beroende av kapitaliseringen utelämnats för perioder och tidpunkter före 31 mars 2001.

RESULTATRÄKNING MSEK	3 månader tom		12 månader tom	
	30 jun 2001	30 jun 2000	30 jun 2001	31 mar 2001
Nettoomsättning	636	550	2 588	2 502
Rörelsens kostnader	-595	-504	-2 392	-2 301
Varav avskrivningar	-10	-8	-41	-39
Jämförelsestörande poster	-	-	13	13
Rörelseresultat	41	46	209	214
- i % av nettoomsättning	6,4	8,3	8,1	8,6
Finansiella intäkter och kostnader	-1	-1	-7	-7
Resultat efter finansiella poster	40	45	202	207
- i % av nettoomsättning	6,2	8,1	7,8	8,3
Skatter	-12	-13	-57	-58
Minoritetsintressen	-0	-	-0	-0
Periodens resultat	28	32	145	149
Vinst per aktie, SEK	0,98	1,13	5,21	5,36
Vinst per aktie exkl jämförelsestörande poster, SEK	0,98	1,13	4,87	5,02
Medelantal aktier ('000)	27 864	27 864	27 864	27 864
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	27 864	27 864	27 864	27 864

BALANSRÄKNING, MSEK	30 jun 2001	31 mar 2001
Materiella anläggningstillgångar	205	211
Finansiella anläggningstillgångar	8	7
Varulager	395	376
Kortfristiga fordringar	444	472
Likvida medel	142	151
Summa tillgångar	1 194	1 217
Eget kapital	444	415
Minoritetsintressen	6	6
Räntebärande skulder och avsättningar	194	167
Icke räntebärande skulder och avsättningar	550	629
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	1 194	1 217

NYCKELTAL	3 månader tom		12 månader tom	
	30 jun 2001	30 jun 2000	30 jun 2001	31 mar 2001
Avkastning på sysselsatt kapital, %			36	38
D:o exklusive jämförelsestörande poster			34	36
Avkastning på eget kapital, %			34	36
D:o exklusive jämförelsestörande poster			32	34
Medelantal anställda under perioden	1 177	823	1 018	940
Antal anställda vid periodens slut	1 197	832	1 197	1 162
			30 jun 2001	31 mar 2001
Eget kapital per aktie, SEK			15,95	14,90
Skuldsättningsgrad, ggr			0,4	0,4
Soliditet, %			37	34

Samtliga avkastningsmått har beräknats på genomsnittligt kapital sedan 31 mars 2001.

Förändring av eget kapital

MSEK	apr – jun 2001
Belopp vid periodens ingång	400
Effekt av byte av redovisningsprincip	15
Vid periodens början justerat för ny princip	415
Periodens omräkningsdifferens	1
Periodens resultat	28
Belopp vid periodens utgång	444

Effekt av ändrade redovisningsprinciper - RR 9

MSEK	Proforma 2000/01	Justerad Justering	Justerad proforma
Resultat efter finansiella poster	207		207
Skatter	-56	-2	-58
Periodens resultat	151	-2	149
Anläggningstillgångar	218		218
Omsättningstillgångar	999		999
Summa tillgångar	1 217		1 217
Eget kapital	400	15	415
Skulder och avsättningar	817	-15	802
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	1 217	0	1 217

Förvärv och avyttringar sedan 1 april 2000

Datum	Förvärv (avyttring)	Affärsområde	Omsättning (MSEK)*	Antal anställda*
2000/01 Kv 4	Tufvassons Transformator AB	Component Systems	60	68
2000/01 Kv 4	Nordic Battery Power AB	Component Systems	25	4
2000/01 Kv 4	Harring Industri A/S	Component Systems	20	13
2000/01 Kv 3	FB Industri Holding AB	Transmission Systems	230	173
2000/01 Kv 2	ESD-Center AB	Production Systems	60	20
2000/01 Kv 2	Vilokan Sweden AB	Production Systems	35	12
2000/01 Kv 1	KMC Ytbehandling AB	Production Systems	35	13

* Årsomsättning och antal anställda vid tidpunkten för förvärvet

Stockholm den 20 augusti 2001

Roger Bergqvist
Verkställande Direktör

Revisorernas granskningsrapport

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som FAR utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Stockholm den 20 augusti 2001

George Pettersson
Auktoriserad revisor

Thomas Thiel
Auktoriserad revisor

Delårsrapport för perioden 1 april 2001 – 30 september 2001 kommer att presenteras den 13 november 2001.

Addtech AB (publ) ● Box 508 ● Parkvägen 2 A ● 169 29 SOLNA
Telefon 08-470 49 00 ● Fax 08-470 49 01 ● info@addtechab.com ● www.addtechab.com
Org nr 556302-9726