

Addtech-koncernen

Value Adding Tech Provider

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

Delårsrapport 1 april – 30 september 2002

- **Fortsatt stabilt marknadsläge för merparten av koncernens verksamhetsområden medan det för de telekominriktade delarna präglas av osäkerhet.**
- **Nettoomsättningen uppgick till 1 097 MSEK (1 198).**
- **Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 47 MSEK (67).**
- **Under det andra kvartalet (juli – september) uppgick nettoomsättningen till 532 MSEK (562) och rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster till 22 MSEK (26).**
- **Under föregående år genomförda kostnadsbesparande åtgärder har sänkt kostnadsmassan med ca 25 MSEK under perioden april – september.**
- **Förvärvet av R&K Gruppen stärker koncernens erbjudande till kunder inom bland annat medicinsk elektronik och ökar koncernens omsättning med 100 MSEK.**

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första halvåret 2002 (april – september)

Addtech-koncernens nettoomsättning under första halvåret uppgick till 1 097 MSEK (1 198). Minskningen är hänförlig till en lägre omsättning för koncernens telekominriktade verksamheter och då särskilt för investeringsprodukter.

Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 47 MSEK (67) och resultatet efter finansiella poster till 43 MSEK (64).

Till rörelseresultatet tillkommer jämförelsestörande poster om netto 3 MSEK (-3) hänförliga till fastighetsförsäljning med ett resultat om 12 MSEK samt kostnader till följd av omstrukturering inom koncernens telekominriktade verksamhet med 9 MSEK. Kvarvarande reserv för omstruktureringkostnader uppgår till 5 MSEK. Föregående år tillkom jämförelsestörande kostnader om 3 MSEK hänförliga till noteringen av Addtech på O-listan.

Det under föregående år genomförda åtgärdsprogrammet har sänkt omkostnaderna med cirka 25 MSEK under perioden april – september jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultatet efter skatt uppgick till 30 MSEK (42), eller 1,13 SEK per aktie (1,50). För den senaste 12-månadersperioden uppgick resultatet efter skatt till 41 MSEK respektive 1,55 SEK per aktie, vilket kan jämföras med 53 MSEK respektive 1,92 SEK under föregående verksamhetsår.

Andra kvartalet 2002 (juli – september)

Under andra kvartalet uppgick nettoomsättningen till 532 MSEK (562). Främsta förklaringen till minskningen är fortsatt svag marknad för koncernens telekominriktade verksamhet. För övriga verksamhetsområden är marknadssituationen sammantaget stabil.

Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 22 MSEK (26) och resultatet efter finansiella poster till 20 MSEK (24).

Under kvartalet förekom inga jämförelsestörande poster (fg år -3 MSEK).

Resultatet efter skatt uppgick till 13 MSEK (14), eller 0,51 SEK per aktie (0,52).

AFFÄRSOMRÅDEN

Component Systems

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

| | 3 mån tom | | 6 mån tom | | 12 mån tom | |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 |
| Nettoomsättning | 225 | 213 | 460 | 442 | 941 | 923 |
| Rörelseresultat | 15 | 15 | 30 | 33 | 58 | 61 |
| - i procent av nettoomsättning | 6,9 | 6,8 | 6,6 | 7,4 | 6,2 | 6,6 |

Nettoomsättningen ökade med fyra procent till 460 MSEK (442). Rörelseresultatet uppgick till 30 MSEK (33).

Marknadsläget som helhet har under perioden varit stabilt. Den svaga efterfrågan från telekomsektorn har kompenseras genom försäljning till andra segment, såsom exempelvis komponenter till specialfordon och truckar samt tillämpningar för medicinsk elektronik.

Under perioden har intressanta order erhållits från energisektorn, där ökade miljökrav leder till att nya applikationer utvecklas.

Production Systems

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

| | 3 mån tom | | 6 mån tom | | 12 mån tom | |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 |
| Nettoomsättning | 104 | 138 | 211 | 321 | 460 | 570 |
| Rörelseresultat | -2 | 0 | -8 | 9 | -33 | -16 |
| - i procent av nettoomsättning | -2,8 | 0,1 | -4,0 | 2,8 | -7,3 | -2,8 |

Nettoomsättningen minskade med 34 procent till 211 MSEK (321). Rörelseresultatet uppgick till -8 MSEK (9).

En fortsatt osäkerhet inom telekom har lett till att kunder väljer att avstå eller senarelägger sina investeringar. Under perioden har ytterligare omstruktureringsåtgärder genomförts i den del av verksamheten som är inriktad på försäljning till nordiska telekomkunder. Den medvetna förskjutningen i produktmix från maskiner till förmån för tillbehör, material och tjänster har lett till att denna del nu är dominerande i affärsområdet.

Resultatet har under perioden påverkats positivt av att under föregående år genomförda kostnadsbesparande åtgärder ger effekt. Omkostnaderna har under perioden april – september varit cirka 20 MSEK lägre än under motsvarande period föregående år.

Transmission Systems

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

| | 3 mån tom | | 6 mån tom | | 12 mån tom | |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 |
| Nettoomsättning | 204 | 212 | 427 | 437 | 859 | 869 |
| Rörelseresultat | 10 | 12 | 26 | 26 | 40 | 40 |
| - i procent av nettoomsättning | 5,0 | 5,8 | 6,0 | 6,0 | 4,5 | 4,5 |

Nettoomsättningen minskade med två procent till 427 MSEK (437). Rörelseresultatet var oförändrat 26 MSEK (26).

Affärsområdets inriktning mot den breda verkstadsindustrin samt skogs- och processindustrin har medfört en stabil marknadssituation. Även affärsområdets geografiska spridning är en utjämnande faktor.

Maskinelement och komponenter till energisidan, bla till vindkraftverk, samt delsystem och komponenter till nordiska maskinbyggare har haft en fortsatt positiv utveckling. Likaså har efterfrågan på hydraulikkomponenter från truckindustrin och till specialfordon varit god.

LÖNSAMHET

Avkastningen på sysselsatt kapital var 13 procent (15) och avkastningen på eget kapital uppgick till 10 procent (12).

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 42 procent, att jämföra med 41 procent vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie uppgick till 15,80 SEK (15,70). Sedan föregående rapporttillfälle har utdelning utbetalats med 1,20 SEK per aktie.

Koncernens finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 71 MSEK, vilket är en minskning med 3 MSEK från årets början.

Återstående överskottsmedel från Alecta uppgick vid periodens utgång till 5 MSEK. Med nuvarande nyttjandetakt beräknas de vara förbrukade under innevarande räkenskapsår.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 42 MSEK (30).

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 10 MSEK och avyttringar till 20 MSEK.

FÖRETAGSFÖRVARV

Under det senaste kvartalet har avtal träffats om förvärv av R&K Gruppen med en omsättning på 100 MSEK. Förvärvet av R&K Gruppen, som konsolideras från och med 1 november, stärker koncernens erbjudande till kunder inom medicinsk elektronik. Under räkenskapsåret

har Addtech även tillträtt Bergström Instrument med en årsomsättning om 30 MSEK.

MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 1 078, vilket kan jämföras med 1 100 vid periodens ingång.

AKTIEFÖRDELNING

Aktiekapitalet uppgick vid periodens slut till 55,7 MSEK. Fördelningen på aktieslag är enligt följande:

| Aktieslag | Utestående aktier |
|-----------------------------------|-------------------|
| A-aktier | 1 113 478 |
| B-aktier | 26 750 754 |
| Totalt antal aktier före återköp | 27 864 232 |
| Återköpta aktier | 1 331 400 |
| Totalt antal aktier efter återköp | 26 532 832 |

FRAMTIDSUTSIKTER

Marknadsläget för merparten av koncernens verksamhetsområden är fortsatt stabilt medan det för de telekominriktade delarna, vilka svarar för cirka tio procent av koncernens omsättning, präglas av osäkerhet.

Arbete pågår kontinuerligt med kostnadsbesparande och effektivitetshöjande åtgärder. Därigenom förväntas en fortsatt positiv påverkan på resultat och lönsamhet.

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

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 15 MSEK (13) och resultatet efter finansnetto till 0 MSEK (-3), varav jämförelsestörande poster 0 MSEK (-3).

Solna den 18 november 2002

Roger Bergqvist
Verkställande Direktör

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

Delårsrapport för perioden 1 april – 31 december 2002 kommer att presenteras den 3 februari 2003.

För ytterligare information kontakta

Roger Bergqvist, VD, +46 8 470 49 04

Kennet Göransson, Ekonomidirektör, +46 8 470 49 10

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

AFFÄRSOMRÅDEN

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

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

| Nettoomsättning per affärsområde | 3 månader tom | | 6 månader tom | | 12 månader tom | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 |
| MSEK | | | | | | |
| Component Systems | 225 | 213 | 460 | 442 | 941 | 923 |
| Production Systems | 104 | 138 | 211 | 321 | 460 | 570 |
| Transmission Systems | 204 | 212 | 427 | 437 | 859 | 869 |
| Moderbolag och koncernposter | -1 | -1 | -1 | -2 | -1 | -2 |
| Addtech-koncernen | 532 | 562 | 1 097 | 1 198 | 2 259 | 2 360 |

| Resultat per affärsområde | 3 månader tom | | 6 månader tom | | 12 månader tom | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 |
| MSEK | | | | | | |
| Component Systems | 15 | 15 | 30 | 33 | 58 | 61 |
| Production Systems | -2 | 0 | -8 | 9 | -33 | -16 |
| Transmission Systems | 10 | 12 | 26 | 26 | 40 | 40 |
| Moderbolag och koncernposter | -1 | -1 | -1 | -1 | 0 | 0 |
| Rörelseresultat | 22 | 26 | 47 | 67 | 65 | 85 |
| - i % av nettoomsättning | 4,2 | 4,7 | 4,3 | 5,6 | 2,9 | 3,6 |
| Finansiella intäkter och kostnader | -2 | -2 | -4 | -3 | -6 | -5 |
| Resultat efter finansiella poster | 20 | 24 | 43 | 64 | 59 | 80 |
| - i % av nettoomsättning | 4,0 | 4,2 | 3,9 | 5,3 | 2,6 | 3,4 |

Samtliga resultatuppgifter i Affärsområdessammanställningen avser resultat exklusive jämförelsestörande poster.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

| RESULTATRÄKNING MSEK | 3 månader tom | | 6 månader tom | | 12 månader tom | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 |
| Nettoomsättning | 532 | 562 | 1 097 | 1 198 | 2 259 | 2 360 |
| Rörelsens kostnader | -511 | -539 | -1 052 | -1 139 | -2 202 | -2 289 |
| Varav avskrivningar | -10 | -10 | -19 | -20 | -37 | -38 |
| Jämförelsestörande poster | - | -3 | 3 | -3 | 7 | 1 |
| Övriga rörelseintäkter och -kostnader | 1 | 3 | 2 | 8 | 8 | 14 |
| Rörelseresultat | 22 | 23 | 50 | 64 | 72 | 86 |
| - i % av nettoomsättning | 4,2 | 4,1 | 4,5 | 5,3 | 3,1 | 3,6 |
| Finansiella intäkter och kostnader | -2 | -2 | -4 | -3 | -6 | -5 |
| Resultat efter finansiella poster | 20 | 21 | 46 | 61 | 66 | 81 |
| - i % av nettoomsättning | 4,0 | 3,7 | 4,2 | 5,1 | 2,9 | 3,4 |
| Skatter | -6 | -6 | -15 | -18 | -23 | -26 |
| Minoritetsintressen | -1 | -1 | -1 | -1 | -2 | -2 |
| Periodens resultat | 13 | 14 | 30 | 42 | 41 | 53 |
| Vinst per aktie, SEK | 0,51 | 0,52 | 1,13 | 1,50 | 1,55 | 1,92 |
| Vinst per aktie exkl jämförelsestörande poster, SEK | 0,51 | 0,60 | 1,06 | 1,58 | 1,39 | 1,91 |
| Medelantal aktier ('000) | 26 533 | 27 864 | 26 533 | 27 864 | 26 828 | 27 496 |
| Antal aktier vid periodens utgång ('000) | 26 533 | 27 864 | 26 533 | 27 864 | 26 533 | 26 533 |

Utspädningseffekten till följd av utestående personaloptioner är marginell.

| KASSAFLÖDESANALYS MSEK | 3 månader tom | | 6 månader tom | | 12 månader tom | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 30 sep 2001 | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 |
| Resultat efter finansiella poster | 20 | 21 | 46 | 61 | 66 | 81 |
| Justering för poster som ej ingår i kassaflödet | 9 | 11 | 15 | 20 | 35 | 40 |
| Betald skatt | -7 | -21 | -13 | -28 | -72 | -87 |
| Förändring av rörelsekapital | 14 | 14 | -6 | -23 | 24 | 7 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | 36 | 25 | 42 | 30 | 53 | 41 |
| Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar | -3 | -4 | 10 | -6 | 20 | 4 |
| Företagsförvärv och avyttringar | -6 | 0 | -14 | 0 | -27 | -13 |
| Utdelning | -32 | - | -32 | - | -32 | - |
| Återköp av egna aktier | - | - | - | - | -46 | -46 |
| Övrig finansieringsverksamhet | 2 | -2 | 0 | -15 | -29 | -44 |
| Periodens kassaflöde | -3 | 19 | 6 | 9 | -61 | -58 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 101 | 142 | 92 | 151 | 164 | 151 |
| Kursdifferens i likvida medel | 1 | 3 | 1 | 4 | -4 | -1 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 99 | 164 | 99 | 164 | 99 | 92 |

| BALANSRÄKNING, MSEK | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 | 30 sep 2001 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 19 | 13 | - |
| Materiella anläggningstillgångar | 163 | 176 | 204 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 6 | 6 | 9 |
| Varulager | 348 | 347 | 398 |
| Kortfristiga fordringar | 376 | 407 | 409 |
| Likvida medel | 99 | 92 | 164 |
| Summa tillgångar | 1 011 | 1 041 | 1 184 |
| Eget kapital | 418 | 417 | 470 |
| Minoritetsintressen | 6 | 6 | 6 |
| Räntebärande skulder och avsättningar | 170 | 166 | 198 |
| Icke räntebärande skulder och avsättningar | 417 | 452 | 510 |
| Summa eget kapital och skulder | 1 011 | 1 041 | 1 184 |

| EGET KAPITAL | 1 apr - 30 sep 2002 | 1 apr 2001 - 31 mar 2002 | 1 apr - 30 sep 2001 |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Belopp vid periodens ingång | 417 | 415 | 415 |
| Periodens omräkningsdifferens | 3 | -5 | 13 |
| Återköp av egna aktier | - | -46 | - |
| Utdelning | -32 | - | - |
| Periodens resultat | 30 | 53 | 42 |
| Belopp vid periodens utgång | 418 | 417 | 470 |

| NYCKELTAL | 12 månader tom | | |
|---|----------------|-------------|-------------|
| | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 | 30 sep 2001 |
| Avkastning på sysselsat kapital, % | 13 | 15 | 29 |
| D:o exklusive jämförelsestörande poster | 12 | 15 | 29 |
| Avkastning på eget kapital, % | 10 | 12 | 27 |
| D:o exklusive jämförelsestörande poster | 9 | 12 | 27 |
| Medelantalet anställda under perioden | 1 085* | 1 155 | 1 177* |
| Antal anställda vid periodens slut | 1 078 | 1 100 | 1 161 |
| *Avser perioden april – september | | | |
| | 30 sep 2002 | 31 mar 2002 | 30 sep 2001 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 15,80 | 15,70 | 16,90 |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,4 | 0,4 | 0,4 |
| Soliditet, % | 42 | 41 | 40 |

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR SEDAN 1 APRIL 2001

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

* Årsomsättning och antal anställda vid tidpunkten för förvärvet