

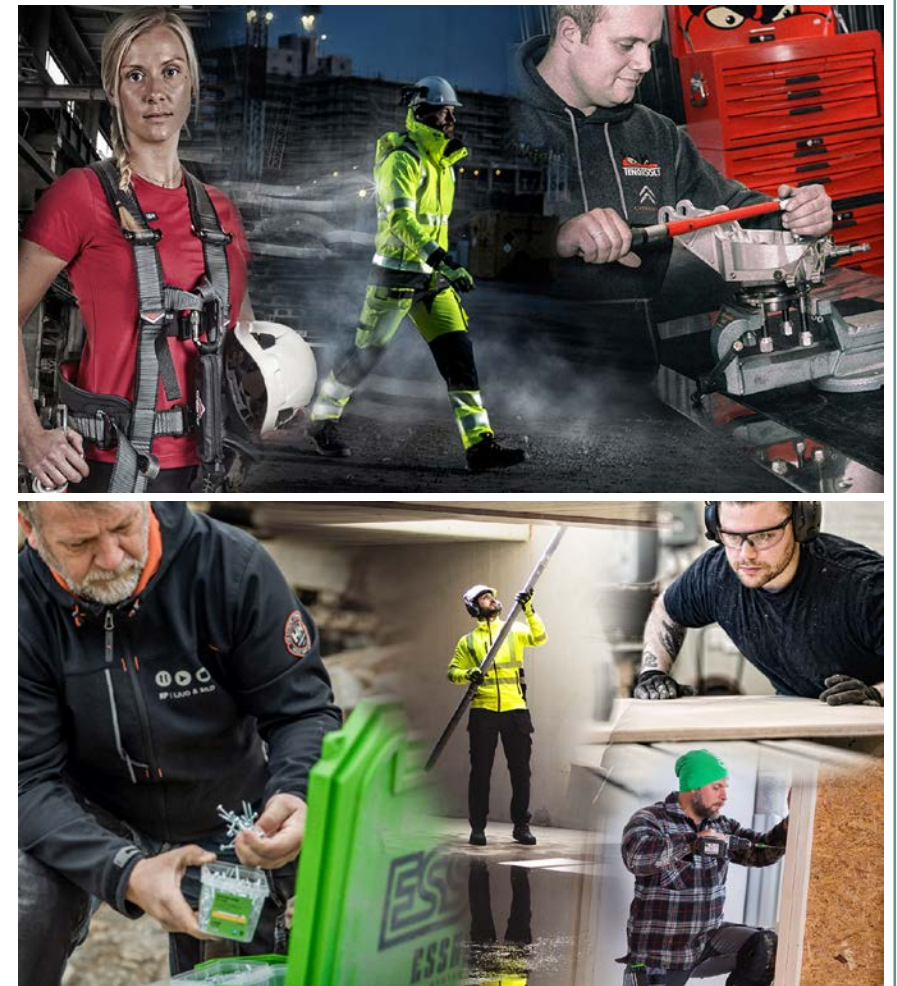
BERGMAN & BEVING

Presentation - Tredje Kvartalet

Introduktion

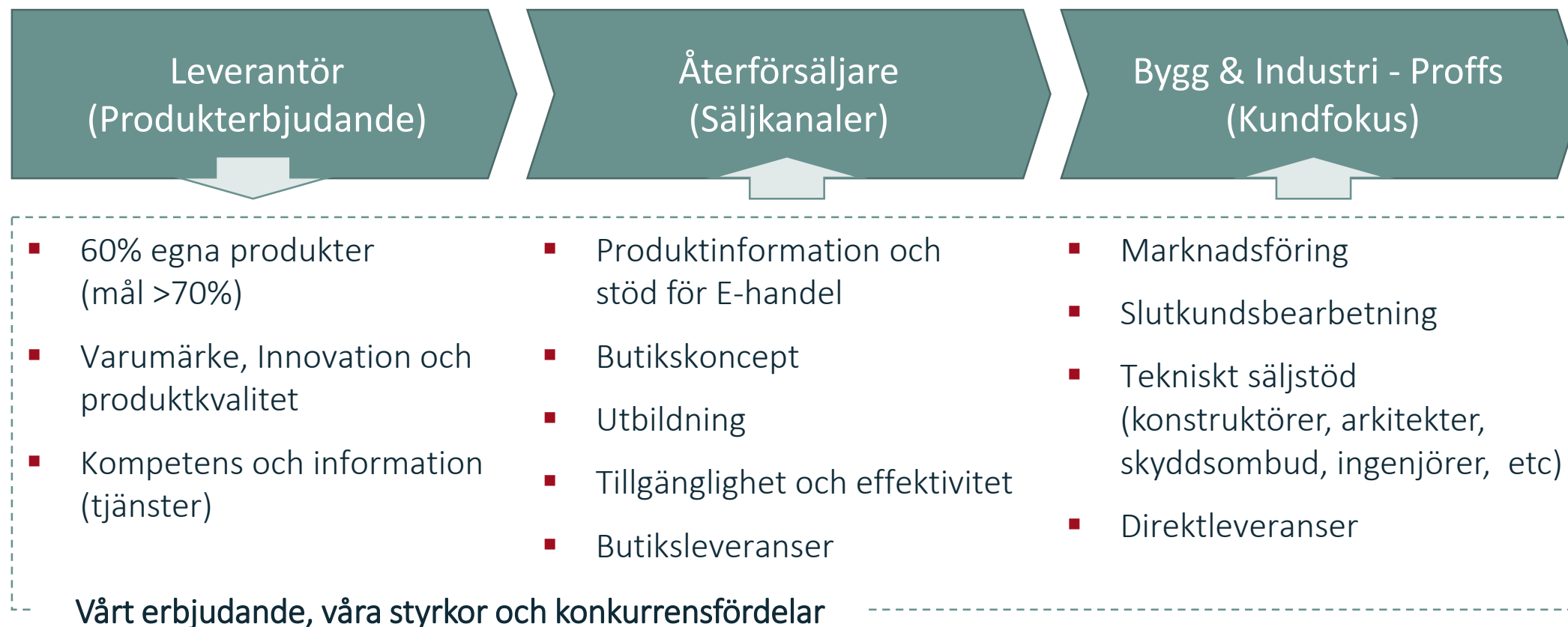
Om Bergman & Beving

- Bergman & Beving utvecklar och marknadsför ledande varumärken till proffs inom bygg och industri
- Koncernen består av varumärken ESSVE, Fireseal, Arbesko, Guide, Cresto, Zekler, L. Brador, Teng Tools, Limit, Mareld, Luna och Skydda
- Genom våra varumärken finns vi representerade i över 25 länder med över 5000 försäljningsställen
- Våra huvudmarknader är Sverige, Norge och Finland
- Koncernen omsätter 3800 MSEK och har ca 1000 anställda
- Ingående dotterbolag styrs med decentraliserat affärsansvar



Vår affärsmodell och inriktning

Bergman & Beving utvecklar och marknadsför ledande varumärken till proffs inom bygg och industri



Delårsrapport Q3

1 april – 31 december 2017

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 954 MSEK (970)
 - Justerat för valuta och handelsdagar +1%
 - Motsvarande för jämförbara enheter -5%
- EBITA uppgick till 55 MSEK (52) vilket motsvarar en EBITA-marginal om 5,8 procent (5,4)

Nio månader

- Nettoomsättningen uppgick till 2 873 MSEK (2 866)
 - Justerat för valuta och handelsdagar +3%
 - Motsvarande för jämförbara enheter -6%
 - EBITA uppgick till 171 MSEK (214) vilket motsvarar en EBITA-marginal om 6,0 procent (7,5)
-

1 april – 31 december 2017

- Under det tredje kvartalet fortgick vår inriktning med ökat fokus på våra ledande varumärken och resultatet stärktes mot föregående år
 - EBITA uppgick till 55 MSEK (52)
 - Totalt sett fortsatte även andelen egna varumärken att stiga och nådde över 60%
 - Insatserna inom försäljning och marknadsföring av våra ledande varumärken har mottagits positivt på marknaden och vi har tecknat avtal med flera nya kedjekunder i Norden
 - Vi upplevde dock varierande signaler från huvudmarknaderna där efterfrågan från industrikunder var fortsatt god samtidigt som det rådde viss osäkerhet på byggmarknaden
 - Våra byggrelaterade kunder hade en avvaktande hållning och agerade med försiktighet i sina inköp inför kalenderårsskiftet
 - Vi bibehåller dock våra marknadsandelar och vår starka position och gör bedömningen att den underliggande byggmarknaden är fortsatt stabil om än med en lägre tillväxttakt än tidigare
-

1 april – 31 december 2017

- Workplace Safety visade en stark utveckling och levererade en EBITAmarginal över tio procent vilket var den högsta någonsin för divisionen
 - Divisionen innehåller nu flera fokuserade enheter och lanserade även en helt ny e-handelsplattform under kvartalet
 - Omstruktureringen inom Tools & Consumables genererade positivt resultat och outsourcingen av dotterbolaget Lunas logistik fortsatte enligt plan
 - Den nya lösningen förväntas vara helt på plats under nästkommande kvartal
 - Building Materials påverkades negativt av dämpad efterfrågan från sina byggrelaterade kunder, framförallt mot slutet av kvartalet
 - Genomförandet av tidigare initierade strukturåtgärder har gått enligt plan och gett positiv effekt
 - Dessa åtgärder kombinerat med nyligen startade effektiviseringsinitiativ förväntas ge lönsamhetseffekter främst under nästa räkenskapsår.
-

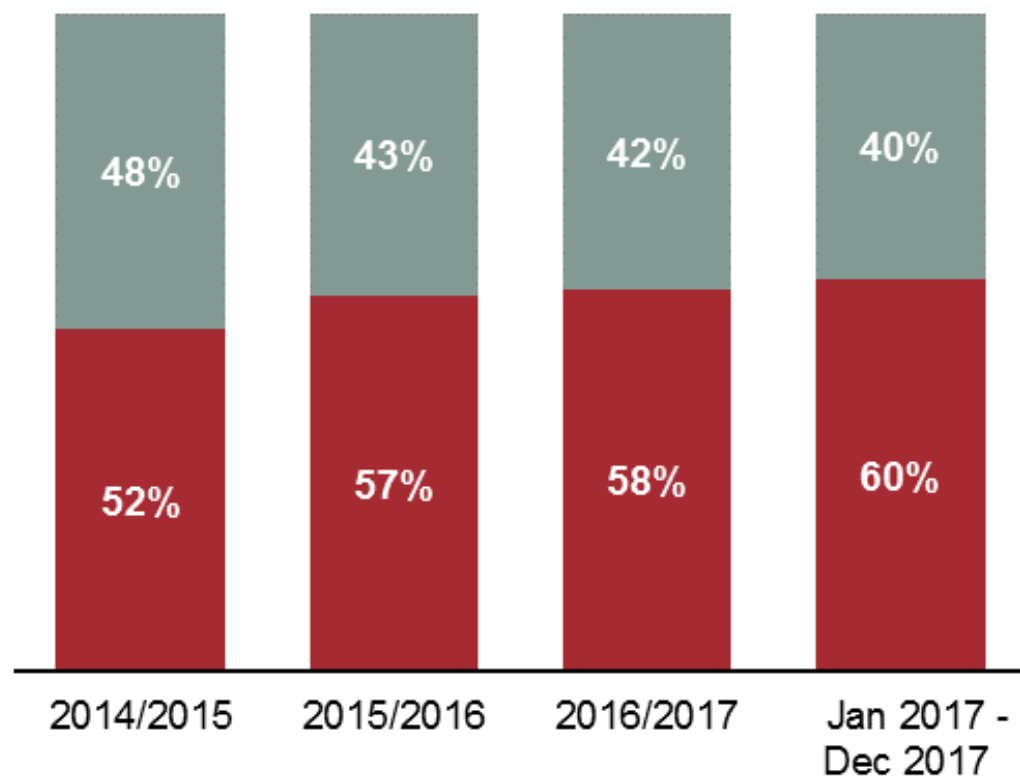
1 april – 31 december 2017

- Under kvartalet återköpte vi aktier för 88 MSEK och vi innehar nu totalt 1,4 miljoner aktier varav cirka en tredjedel åtgår för att täcka två utestående optionsprogram
 - Styrelsen utvärderar löpande återköp för att optimera vår kapitalstruktur
 - Samtidigt arbetar vi aktivt med vår förvärvsstrategi och ser goda möjligheter till ytterligare affärer
 - Förvärv är viktigt för att skapa långsiktig lönsam tillväxt
 - Vi har fortlöpande flera diskussioner om ytterligare förvärv av både fristående nischbolag och kompletteringsförvärv för att stärka befintliga positioner
-

Nettoomsättning per varumärkestyp och per land

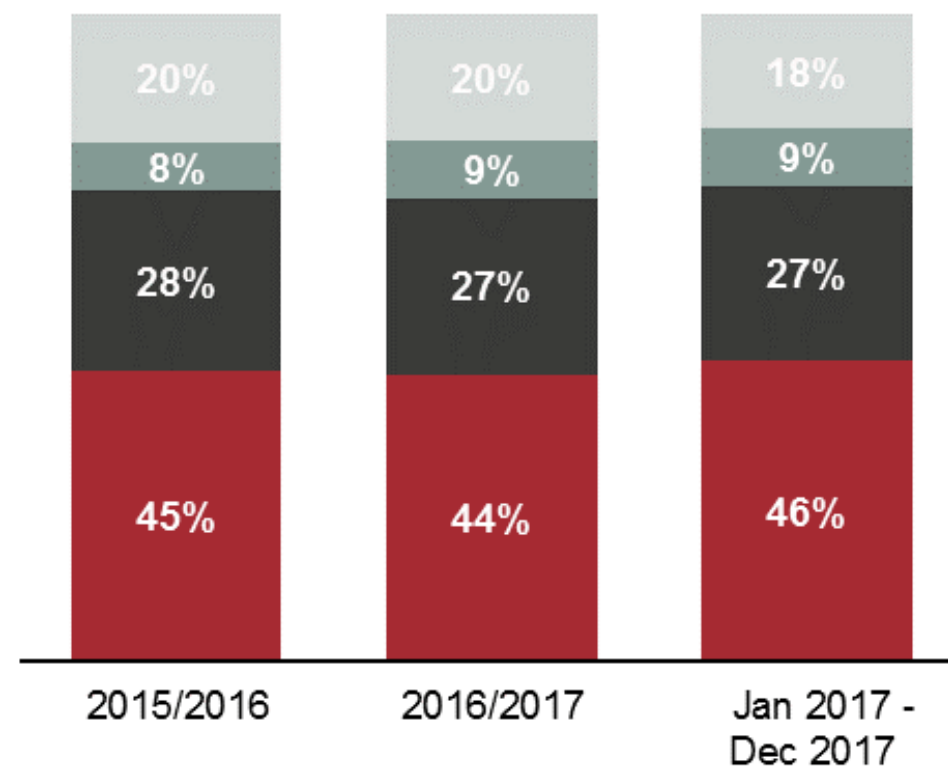
NETTOOMSÄTTNING PER VARUMÄRKESTYP RULLANDE 12 MÅNADER

■ Egna varumärken ■ Handelsvaror



NETTOOMSÄTTNING PER LAND RULLANDE 12 MÅNADER

■ Sverige ■ Norge ■ Finland ■ Övriga länder



Building Materials

MSEK	Tre månader	Nio månader	Helår 16/17
Omsättning	209	739	1004
EBITA	6	67	119
EBITA marginal (%)	2,9%	9,1%	11,9%

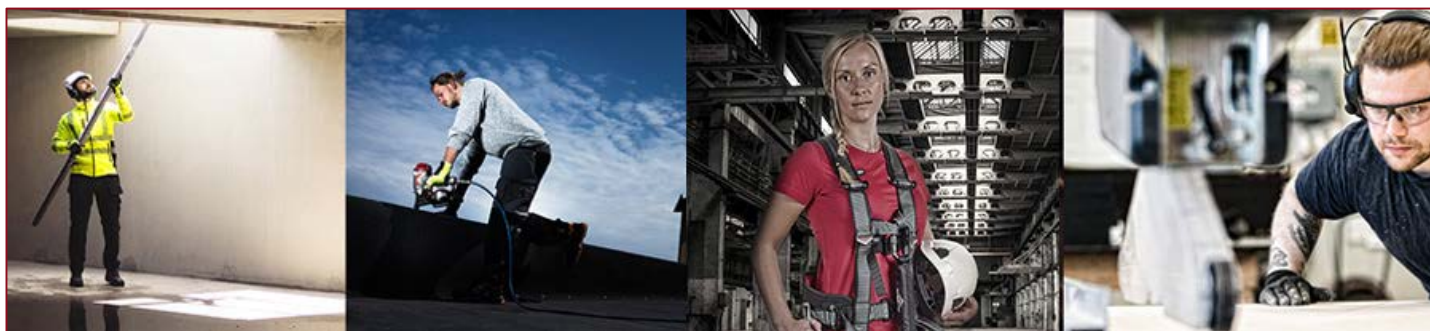

ESSVE

FireSeal

- Den allmänna osäkerheten inom byggbranschen i Norden påverkade omsättningen negativt under slutet av kvartalet med viss lagerjustering hos kunderna
- Den underliggande efterfrågan bedöms dock vara fortsatt god och divisionen bibehåller sina marknadsandelar inom både bygg- och industrisektorn i Norden
- Divisionen upplevde samtidigt lägre efterfrågan från kunderna inom Marin & Offshore med fördröjningar i orderingång
- Mot bakgrund av osäkerheten i marknaden genomförs effektiviseringsåtgärder

Workplace Safety

MSEK	Tre månader	Nio månader	Helår 16/17
Omsättning	349	1005	1287
EBITA	39	76	108
EBITA marginal (%)	11,2%	7,6%	8,4%



- Omsättningen i det säsongsmässigt starka tredje kvartalet har påverkats positivt av förvärven Arbesko och AAK Safety
- Efterfrågan från kunder inom bygghandeln i Norden fortsatte, trots viss marknadsoro, att öka samtidigt som bruttomarginalen stärktes i takt med att försäljningen av våra egna varumärken ökade
- Marknadspositionen för våra varumärken har kontinuerligt stärkts och vi genomför konsekvent riktade satsningar för att understödja den positiva utvecklingen ytterligare



Tools & Consumables

MSEK	Tre månader	Nio månader	Helår 16/17
Omsättning	397	1126	1548
EBITA	15	18	66
EBITA marginal (%)	3,8%	1,6%	4,3%



- Efterfrågan från kunder inom industrin var fortsatt stabil och den positiva utvecklingen på den finska marknaden fortsatte
- Outsourcing av logistikhanteringen för dotterbolaget Luna pågår för fullt och har till viss del påverkat omsättningen i kvartalet
- Outsourcingen beräknas vara fullt implementerad under nästkommande kvartal
- Strukturåtgärderna har börjat ge effekt under kvartalet och fortsatt effektiviseringsarbete har intensifierats.



Appendix

Bergman & Beving – Resultaträkning i sammandrag

	3 månader t o m		9 månader t o m		12 månader t o m	
MSEK	31 Dec 2017	31 Dec 2016	31 Dec 2017	31 Dec 2016	31 Dec 2017	31 Mar 2017
Nettoomsättning	954	970	2 873	2 866	3 841	3 834
Täckningsbidrag	389	379	1 238	1 095	1 610	1 466
<i>Täckningsgrad, %</i>	40,8	39,1	43,1	38,2	41,9	38,2
Rörelsens omkostnader	-334	-327	-1 067	-881	-1393	-1206
EBITA	55	52	171	214	217	260
<i>EBITA-marginal, %</i>	5,8%	5,4%	6,0%	7,5%	5,6%	6,8%

Bergman & Beving – Resultaträkning i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Tre månader		Nio månader		R12 mån	Helår
Kvarvarande verksamhet MSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	apr-dec 2017	apr-dec 2016	jan-dec 2017	2016/2017
Nettoomsättning	954	970	2 873	2 866	3 841	3 834
Övriga rörelseintäkter	3	3	4	5	0	0
Summa rörelseintäkter	957	973	2 877	2 871	3 841	3 834
Kostnad sålda varor	-568	-594	-1 639	-1 776	-2 231	-2 368
Personalkostnader	-175	-194	-553	-537	-751	-735
Avskrivningar och nedskrivningar	-6	-4	-19	-12	-24	-17
Övriga rörelsekostnader	-155	-130	-501	-333	-625	-456
Summa rörelsens kostnader	-904	-922	-2 712	-2 658	-3 631	-3 576
Rörelseresultat	53	51	165	213	210	258
Finansiella intäkter och kostnader	-6	-1	-18	-5	-18	-5
Resultat efter finansiella poster	47	50	147	208	192	253
Skatter	-6	-11	-29	-49	-38	-58
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	41	39	118	159	154	195
<i>Avvecklad verksamhet</i>						
Periodens resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt	-	31	1 091	106	1 027	42
Periodens resultat	41	70	1 209	265	1 181	237

Bergman & Beving – Balansräkning i sammandrag

BALANSRÄKNING

MSEK	31 december 2017	31 december 2016	31 mars 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 533	1 952	2 023
Materiella anläggningstillgångar	109	120	112
Finansiella anläggningstillgångar	3	7	8
Andelar i intressebolag	-	11	9
Uppskjutna skattefordringar	83	98	104
Varulager	891	1 640	1 595
Kundfordringar	655	1 273	1 451
Övriga kortfristiga fordringar	210	247	205
Likvida medel	55	73	63
Summa tillgångar	3 539	5 421	5 570
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 521	2 734	2 724
Långfristiga räntebärande skulder	170	100	200
Avsättningar till pensioner	612	596	582
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	127	96	129
Kortfristiga räntebärande skulder	222	148	123
Leverantörsskulder	480	1 021	1 046
Övriga kortfristiga skulder	407	726	766
Summa eget kapital och skulder	3 539	5 421	5 570

Bergman & Beving – Kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS	Tre månader		Nio månader		R12 mån	Helår
MSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	apr-dec 2017	apr-dec 2016	jan-dec 2017	2016/2017
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	24	82	104	313	145	354
Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet	0	-	14	-	14	-
Förändringar i rörelsekapital	94	109	52	104	0	52
Kassaflöde från den löpande verksamheten	118	191	170	417	159	406
Investeringar i immateriella & materiella tillgångar	-9	-29	-21	-65	-40	-84
Avyttring av immateriella & materiella tillgångar	24	0	24	0	24	0
Förvärv av rörelse	0	-154	-208	-160	-261	-213
Avyttring av rörelse	17	-	17	-	17	-
Avvecklad verksamhet, nettoeffekt	-	-	222	-	222	-
Kassaflöde före finansiering	150	8	204	192	121	109
Finansieringsverksamheten	-153	17	-211	-184	-136	-109
Periodens kassaflöde	-3	25	-7	8	-15	0
 Likvida medel vid periodens början*	 57	 47	 63	 62	 73	 62
Periodens kassaflöde	-3	25	-7	8	-15	0
Kursdifferenser i likvida medel	1	1	-1	3	-3	1
Likvida medel vid periodens slut	55	73	55	73	55	63

Bergman & Beving – Nyckeltal

R12 mån

Kvarvarande verksamhet	31 december 2017	31 mars 2017
Nettoomsättning, MSEK	3 841	3 834
EBITA, MSEK	217	260
EBITA-marginal, procent	5,6	6,8
Rörelseresultat, MSEK	210	258
Rörelsemarginal, procent	5,5	6,7
Resultat efter finansiella poster, MSEK	192	253
Periodens resultat, MSEK	154	195
Vinstmarginal, procent	5,0	6,6
Avkastning på rörelsekapital R/RK, procent	20	25
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	7	8
Avkastning på eget kapital, procent	8	7
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	337	260
Eget kapital (UB), MSEK	1 521	2 724
Soliditet, procent	43	49
Antal anställda vid periodens slut	1 078	1 018
Nyckeltal per aktie		
Resultat, SEK	5,50	6,95
Resultat efter utspädning, SEK*	5,50	6,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	5,80	14,45
Eget kapital, SEK	54,15	96,80
Börskurs, SEK	86,00	192,00