

Bokslutskommuniké 1 april 2025-31 mars 2026

Fjärde kvartalet (1 januari-31 mars 2026)

- ❖ Nettoomsättningen uppgick till 1 269 MSEK (1 311).
- ❖ Justerat rörelseresultat (EBITA) ökade med 11 procent till 139 MSEK (125) och justerade EBITA-marginalen stärktes till 11,0 procent (9,5).
- ❖ Resultatet efter skatt ökade till 91 MSEK (-207) och resultat per aktie efter utspädning ökade till 3,30 SEK (-7,75).
- ❖ Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 74 MSEK (28).
- ❖ Ett förvärv har genomförts med en årsomsättning om cirka 110 MSEK.
- ❖ I januari avyttrades Logistikpartner i Ulricehamn AB.

Tolv månader (1 april 2025-31 mars 2026)

- ❖ Nettoomsättningen uppgick till 4 972 MSEK (4 972).
- ❖ Justerat rörelseresultat (EBITA) ökade med 11 procent till 537 MSEK (485) och den justerade EBITA-marginalen stärktes till 10,8 procent (9,8).
- ❖ Resultatet efter skatt ökade till 243 MSEK (-40).
- ❖ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 493 MSEK (509).
- ❖ Nio förvärv, varav ett efter periodens utgång, har genomförts med en total årsomsättning om cirka 545 MSEK.
- ❖ Justerat resultat per aktie¹⁾ efter utspädning uppgick till 8,45 SEK. Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 8,50 SEK (-1,95).
- ❖ Styrelsen föreslår utdelning om 4,20 SEK per aktie (4,00).

MSEK	Tre månader			Helår		
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	Δ %	31 mar 2026	31 mar 2025	Δ %
Nettoomsättning	1 269	1 311	-3	4 972	4 972	0
Justerad EBITA ¹⁾	139	125	11	537	485	11
Justerad EBITA-marginal, procent ¹⁾	11,0	9,5		10,8	9,8	
EBITA	170	125	36	532	485	10
EBITA-marginal, procent	13,4	9,5		10,7	9,8	
Justerad EBIT ¹⁾	107	101	6	418	399	5
Justerad EBIT-marginal, procent ¹⁾	8,4	7,7		8,4	8,0	
EBIT	138	-169	n/a	413	129	220
EBIT-marginal, procent	10,9	-12,9		8,3	2,6	
Resultat efter finansiella poster	112	-190	n/a	301	27	1 015
Periodens resultat (efter skatt)	91	-207	n/a	243	-40	n/a
Justerat Resultat per aktie e. utsp., SEK ¹⁾	2,25	2,25		8,45	8,05	
Resultat per aktie f. utspädning, SEK	3,30	-7,80		8,55	-1,95	
Resultat per aktie e. utspädning, SEK	3,30	-7,75		8,50	-1,95	
R/RK, procent				36	31	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	74	28	164	493	509	-3
Soliditet, procent				31	32	
Antal anställda vid periodens slut	1 347	1 403	-4	1 347	1 403	-4

¹⁾ Justerat för jämförelsestörande poster, se Avstämningstabeller alternativa nyckeltal.

Jämförelser angivna inom parentes avser motsvarande period föregående år om inget annat anges.

VD:s kommentar

Ett år av tydliga förbättringar

Det gångna året har inneburit en tydlig och positiv förflyttning för Bergman & Beving. Genom strukturella förändringar, ett högt tempo i förvärsarbetet och ett konsekvent fokus på operativa förbättringar har vi levererat högre vinst, förbättrad lönsamhet och stark kassakonvertering. Detta trots en underliggande marknad som varit avvaktande och en omvärld präglad av geopolitisk osäkerhet och handelshinder. De direkta effekterna av den globala turbulensen har dock varit begränsade. Vår försäljning till USA uppgår till knappt tre procent och vår närvaro i Mellanöstern är i det närmaste obefintlig. Koncernen har fortsatt sin tyngdpunkt inom bygg- och industrisegmenten i norra Europa.

Våra marknader har varit stabila, men i stort sett utan tillväxt, under året. Trots detta uppvisade årets två sista kvartal organisk omsättningstillväxt.

Ökad vinst, avkastning och vinst per aktie

Vi är stolta över att vi nu har förbättrat resultatet 25 kvartal i rad. Det är utfallet av ett målmedvetet arbete med både förvärv och organiska förbättringar.

Justerad EBITA ökade med 11 procent, både i kvartalet och för helåret. EBITA i kvartalet uppgick till 170 MSEK, där avyttringar av bolag genererade en reavinst om 31 MSEK. Den justerade EBITA-marginalen förbättrades till 11,0 procent i kvartalet och till 10,8 procent för helåret. Trots ökade avskrivningar och ett högre finansnetto förbättrades det justerade resultatet före skatt, både i kvartalet och för helåret.

Det ökade rörelseresultatet i kombination med högre kapitaleffektivitet har medfört att avkastningen på rörelsekapital (R/RK) ökade till 36 procent, en förbättring med fem procentenheter. Det operativa kassaflödet ökade i kvartalet till 74 MSEK, en förbättring med 46 MSEK jämfört med föregående år. Justerad vinst per aktie har för helåret ökat till 8,45 SEK (8,05).

Under fem år har vi stärkt bruttomarginalen med drygt 10 procentenheter. I kvartalet uppgick bruttomarginalen till 51 procent och för helåret till 49 procent. Förbättringen förklaras av att vi fasat ut lågmarginalaffärer och ökat andelen egna produkter till 80 procent (74). Jag ser förbättringen av våra nyckeltal som ett kvitto på styrkan i vår affärsmodell och vårt arbetssätt, med fokus på lönsam tillväxt.

Koncernstruktur för långsiktig, lönsam tillväxt

Under året har vi genomfört flera strukturella åtgärder och en ny organisation med fyra divisioner har implementerats. Syftet är att skapa bättre förutsättningar att driva både lönsam organisk tillväxt och förvärvsdriven expansion.

Tre av fyra divisioner ökade vinsten i kvartalet och två divisioner – Core Solutions och Safety Technology – levererar nu EBIT-marginaler över 10 procent och en avkastning på rörelsekapital över 45 procent. Särskilt glädjande är utvecklingen i Essve, koncernens största bolag, som ökade årsvinsten med 20 procent samtidigt som rörelsemarginalen stärktes med flera procentenheter och kapitaleffektiviteten förbättrades avsevärt. Även Cresto Group hade en mycket stark avslutning på året.

Machinery & Equipment levererade EBIT-marginaler över 17 procent i kvartalet och visar nu marginaler runt den nivå jag förväntar mig framöver. Jag räknar med att divisionen inom kort också når en avkastning på rörelsekapital (R/RK) över 45 procent.

PPE & Utilities hade ett utmanande kvartal och helår, där framför allt Luna och Teng Tools minskade sina resultat. Vi ser ännu ingen tydlig förbättringstrend och har därför vidtagit ytterligare åtgärder för att stärka lönsamheten och effektiviteten, men divisionen kommer att behöva tid för att möta koncernens finansiella mål.

Åtgärder för långsiktigt värdeskapande

Avyttringen av Skyddas nordiska verksamhet innebär ett initialt omsättningstapp om cirka 550 MSEK och ett EBIT-bortfall om cirka 45 MSEK, men stärker koncernens långsiktiga förutsättningar. Lunas verksamheter i Baltikum, med en omsättning om cirka 100 MSEK, har också avyttrats. Det bidrar till en tydligare positionering och minskad komplexitet, både för Luna och för koncernen som helhet.

Slutligen avyttrades Logistikpartner i Ulricehamn AB under det senaste kvartalet. Bolaget är ett logistikbolag som primärt levererar tjänster till våra B&B-bolag. Avyttringen är ett led i vår ambition att fokusera på autonoma, lönsamma och marknadsledande nischbolag.

Förvärv som stärker koncernens långsiktiga potential

Under året har vårt förvärvsfokus varit inriktat mot nischade, höglönsamma B2B-teknikbolag med starka marknadspositioner i Norden och Storbritannien. Totalt genomfördes åtta förvärv som tillsammans representerar en årsomsättning om 520 MSEK, med god lönsamhet och attraktiva tillväxtpotentialer. Förvärven DataLase, Modus Gauges, H C Coils, Raintite och Ontec etablerar oss i nya attraktiva nischer. Med A1 Shutters Limited breddar vi oss geografiskt inom en marknadsnisch där vi redan finns. Tilläggsförvärven Donut Safety Systems och Mann & Co stärker befintliga bolags positioner i sina nischer. Efter årets utgång har även All Coating förvärvats av vårt dotterbolag Uveco.

Vårt förvärvsarbete har gett tydliga, positiva resultat och förvärv kommer även framöver att vara en central del av vår tillväxtagenda.

Hållbarhet – en naturlig del av affären

Ett affärsnära och relevant hållbarhetsarbete är en viktig del av vår långsiktiga konkurrenskraft. Våra bolag driver initiativ både i den egna verksamheten och i sina värdekedjor, med fokus på de områden där vi som industriell koncern kan göra störst positiv skillnad för kunder, medarbetare och samhälle samtidigt som vi säkerställer att vi uppfyller alla lagkrav.

Fortsatt fokus på vinsttillväxt

Det gångna årets framgångar hade inte varit möjliga utan våra engagerade och skickliga medarbetare. Jag vill därför rikta ett stort tack till alla B&B-kollegor för värdefulla bidrag och jag ser med tillförsikt fram emot att fortsätta utveckla koncernen tillsammans med er. Vår decentraliserade modell har visat sig robust i utmanande marknader och vår breda exponering mot nischade B2B-teknikbolag ger oss goda förutsättningar att fortsätta öka vinsten per aktie över tid, trots att världsläget är fortsatt osäkert och konjunkturen svårbedömd.

Vi kommer även framöver att prioritera vinsttillväxt framför volymtillväxt och att allokera kapital till bolag med hög lönsamhet och attraktiva tillväxtpotentialer. Med vår stärkta organisation, en tydlig förvärvsagenda och en kultur präglad av affärsmannaskap och handlingskraft har vi goda förutsättningar att hantera en omvärld där ökade energi- och fraktpriser kan bestå, speciellt om konflikten i Mellanöstern drar ut på tiden.

Sammanfattningsvis står Bergman & Beving väl rustat för framtiden och jag ser goda möjligheter att fortsätta förbättra koncernens marginaler, kassaflöde och vinst per aktie.

Stockholm i maj 2026

Magnus Söderlind
VD och koncernchef

Resultat och nettoomsättning

Fjärde kvartalet (januari-mars 2026)

Nettoomsättningen uppgick till 1 269 MSEK (1 311). Organiskt ökade omsättningen med 1 procent. Rensat för startleverans till en ny, större ESSVE-kund föregående år ökade omsättningen organiskt med 3 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 3 procent. Förvärvade och avyttrade enheter påverkade omsättningen negativt med 1 procent.

Efterfrågan för koncernens bolag var varierande där bolag exponerade mot den nordiska byggsektorn har sett en stabil men fortsatt svag efterfrågan. Bolag exponerade mot samhällsfastigheter och infrastruktur har dock mött en fortsatt god efterfrågan. De tecken på återhämtning som sågs under förra kvartalet har ännu inte materialiserats i ökad ordergång, sannolikt på grund av den geopolitiska osäkerheten. För de bolag som vänder sig till industrikunder är efterfrågan mellan olika delmarknader fortsatt varierande.

Justerat rörelseresultat (EBITA) ökade med 11 procent till 139 MSEK (125) och justerad EBITA-marginal stärktes till 11,0 procent (9,5). Resultatförbättringen förklaras både av bidrag från förvärvade bolag och en stark utveckling i flera av våra befintliga verksamheter.

Resultatet efter finansiella poster, vilket påverkats av jämförelsestörande poster, ökade till 112 MSEK (-190). Resultatet efter skatt ökade till 91 MSEK (-207).

Tolv månader (april 2025-mars 2026)

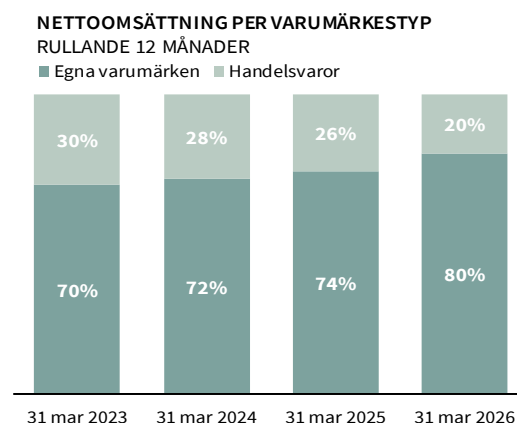
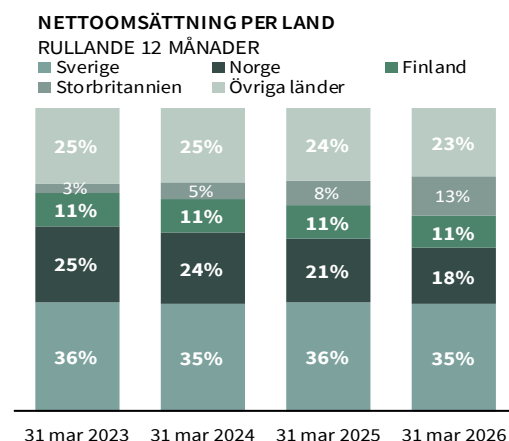
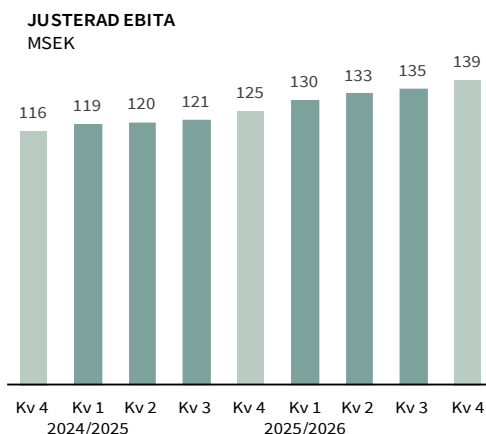
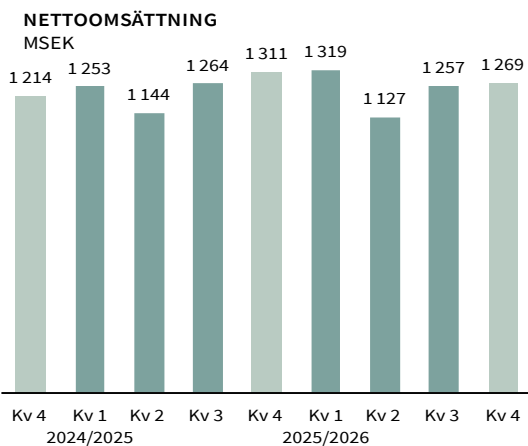
Nettoomsättningen uppgick till 4 972 MSEK (4 972). Organiskt minskade omsättningen 2 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 3 procent. Förvärvade och avyttrade enheter påverkade omsättningen positivt med 5 procent.

Justerat rörelseresultat (EBITA) för perioden ökade med 11 procent till 537 MSEK (485) och justerad EBITA-marginal stärktes till 10,8 procent (9,8).

Resultatet efter finansiella poster, vilket belastats med jämförelsestörande poster, ökade till 301 MSEK (27). Resultatet efter skatt ökade till 243 MSEK (-40).

Justerat resultat per aktie ökade till 8,45 SEK efter utspädning (8,05).

För en detaljerad sammanställning över jämförelsestörande poster och hur dessa påverkar, se rubrik Jämförelsestörande poster sid 6.



Utveckling per division

MSEK	Tre månader			Helår		
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	Δ %	31 mar 2026	31 mar 2025	Δ %
Nettoomsättning						
Core Solutions	418	411	2	1 612	1 384	16
Safety Technology	355	266	33	1 240	986	26
Machinery & Equipment	126	118	7	483	505	-4
PPE & Utilities	367	517	-29	1 626	2 115	-23
Koncerngemensamt/elimineringar	3	-1		11	-18	
Total nettoomsättning	1 269	1 311	-3	4 972	4 972	0
EBITA						
Core Solutions	56	49	14	218	160	36
Safety Technology	57	25	128	193	127	52
Machinery & Equipment	27	22	23	60	75	-20
PPE & Utilities	11	34	-68	92	144	-36
Koncerngemensamt/elimineringar	-12	-5		-26	-21	
Total Justerad EBITA*	139	125	11	537	485	11
Jämförelsestörande poster	31	-		-5	-	
Total EBITA	170	125	36	532	485	10
Avskrivningar och nedskrivningar förvärv	-32	-294		-119	-356	
Varav jämförelsestörande poster	-	-270		-	-270	
Rörelseresultat	138	-169		413	129	
Finansiella intäkter och kostnader	-26	-21		-112	-102	
Resultat före skatt	112	-190		301	27	
Justerad EBITA-marginal, procent						
Core Solutions	13,4	11,9		13,5	11,6	
Safety Technology	16,1	9,4		15,6	12,9	
Machinery & Equipment	21,4	18,6		12,4	14,9	
PPE & Utilities	3,0	6,6		5,7	6,8	
Total Justerad EBITA-marginal	11,0	9,5		10,8	9,8	

*Operativ uppföljning och divisionernas resultat följs upp utan påverkan av IFRS 16 Leasing och justerat för jämförelsestörande poster.

Core Solutions

Fjärde kvartalet (januari-mars 2026)

Core Solutions nettoomsättning ökade med 2 procent till 418 MSEK (411). EBITA ökade med 14 procent till 56 MSEK (49) och EBITA-marginalen stärktes till 13,4 procent (11,9).

Efterfrågan från kunder inom byggsektorn i Norden var i stort sett oförändrad, men varierade mellan olika segment. Tidigare begynnande tecken på återhämtning har ännu inte materialiserats i ökad ordergång och bolagen som säljer till återförsäljarna mötte en fortsatt avvaktande hållning.

Divisionens förbättrade resultat är huvudsakligen en följd av genomförda förvärv, samtidigt som ESSVE och flera andra av divisionens bolag har utvecklats positivt.

Tolv månader (april 2025-mars 2026)

Nettoomsättningen ökade med 16 procent till 1 612 MSEK (1 384). EBITA ökade med 36 procent till 218 MSEK (160) och EBITA-marginalen var för helåret 13,5 procent (11,6).

Trots ett generellt svagt marknadsläge har divisionens bolag, genom riktade åtgärder, effektivt mött utmaningarna och därmed fortsatt att leverera uthållig resultatutveckling.

Safety Technology

Fjärde kvartalet (januari-mars 2026)

Safety Technologys nettoomsättning ökade med 33 procent till 355 MSEK (266). EBITA ökade med 128 procent till 57 MSEK (25) och EBITA-marginalen stärktes till 16,1 procent (9,4).

Efterfrågan var varierad men trenden med en något starkare efterfrågan fortsatte. Det är dock för tidigt att dra slutsatser om en uthållig marknadsuppgång, särskilt mot bakgrund av senaste tidens geopolitiska osäkerhet.

Det förbättrade resultatet i divisionen speglar en stark organisk utveckling samt effekter från genomförda förvärv. Under kvartalet noterades särskilt stark utveckling i Cresto och Orbital, men andra bolag bidrog också positivt.

Tolv månader (april 2025-mars 2026)

Nettoomsättningen ökade med 26 procent till 1 240 MSEK (986). EBITA ökade med 52 procent till 193 MSEK (127) och EBITA-marginalen stärktes till 15,6 procent (12,9).

Divisionens förbättrade resultat är huvudsakligen en följd av genomförda förvärv, samtidigt som flertalet av bolagen inom divisionen har utvecklats positivt. Cresto och Orbital har haft en särskilt stark utveckling drivet av ökad efterfrågan.

Machinery & Equipment

Fjärde kvartalet (januari-mars 2026)

Machinery & Equipments nettoomsättning ökade med 7 procent till 126 MSEK (118). EBITA ökade med 23 procent till 27 MSEK (22) och EBITA-marginalen stärktes till 21,4 procent (18,6).

Efterfrågan för divisionens bolag inom svets- och plåtbearbetningsutrustning var fortsatt svag. ATE Solutions, med exponering mot försvarsindustrin, upplevde en stark efterfrågan och KGC visade en positiv utveckling. Polartherm levererade under kvartalet ett antal värmare till USA efter en lång tids leveransförseningar till följd av handelstullar.

Tolv månader (april 2025-mars 2026)

Nettoomsättningen uppgick till 483 MSEK (505). EBITA uppgick till 60 MSEK (75) och EBITA-marginalen uppgick till 12,4 procent (14,9).

Året har präglats av låg efterfrågan för flertalet av divisionens bolag samtidigt som Polartherm drabbats av handelstullar till USA.

PPE & Utilities

Fjärde kvartalet (januari-mars 2026)

PPE & Utilities nettoomsättning uppgick till 367 MSEK (517). EBITA uppgick till 11 MSEK (34) och EBITA-marginalen uppgick till 3,0 procent (6,6).

Det avyttrade bolaget Skydda ingick i divisionen fram till 1 juli. Skyddas omsättning under motsvarande kvartal föregående år uppgick netto till cirka 95 MSEK.

Även Luna Baltikum, som avyttrades under det andra kvartalet i år, tillhörde divisionen under jämförelseperioden och redovisade en omsättning om cirka 25 MSEK föregående år.

Medan Luna och TengTools, som i huvudsak säljer via industriåterförsäljare, fortsatt såg en lägre efterfrågan, utvecklades divisionens produktbolag inom personlig skyddsutrustning väl. Åtgärder har vidtagits för att parera den lägre efterfrågan.

Tolv månader (april 2025-mars 2026)

Nettoomsättningen uppgick till 1 626 MSEK (2 115). EBITA uppgick till 92 MSEK (144) och EBITA-marginalen uppgick till 5,7 procent (6,8).

Året har varit utmanande inom främst Luna och Teng Tools. För divisionens övriga bolag har efterfrågan varit stabil om än på en låg nivå.

Koncerngemensamt och eliminerings

Koncerngemensamma poster och eliminerings uppgick i det fjärde kvartalet till -12 MSEK (-5) vilket främst förklaras av högre förvärvskostnader samt avyttrade Logistikpartners resultat motsvarande period föregående år.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 50 MSEK (43) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 63 MSEK (49) för helåret.

Jämförelsestörande poster

Divisionerna följs upp rensat för jämförelsestörande poster och mäts på justerad EBITA.

I koncernens ackumulerade resultat efter finansiella poster ingår jämförelsestörande poster om totalt -10 MSEK.

Under andra kvartalet avyttrades Skyddas nordiska verksamhet vilket innebar en reavinst från avyttringen om 15 MSEK som redovisas i posten Övriga rörelseintäkter.

Under andra kvartalet avyttrades även Lunas baltiska verksamhet vilket innebar en reaförlust om -22 MSEK som redovisas i posten Övriga rörelsekostnader.

Förutom ovan realisationseffekter belastades andra kvartalet av jämförelsestörande poster, som i huvudsak är relaterade till Skydda-affären, om -71 MSEK, varav -66 MSEK belastar rörelseresultatet och -5 MSEK finansiella poster. Dessa poster inkluderar även outnyttjade lokaler, redovisade som nedskrivning av nyttjanderättstillgångar.

I andra kvartalet har även stora tilläggsköpeskillingar fått lösas upp kopplat till förvärv i Core Solutions och även dessa har klassificerats som jämförelsestörande och påverkar rörelseresultatet positivt med 37 MSEK.

Under fjärde kvartalet avyttrades Logistikpartner vilket innebar en reavinst från avyttringen om 31 MSEK som redovisas i posten Övriga rörelseintäkter.

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 1 347, vilket kan jämföras med 1 403 vid räkenskapsårets ingång. Under perioden har 197 medarbetare tillkommit genom förvärv och 226 medarbetare var del i avyttringarna.

Avyttring

I mars 2025 tecknades avtal om att avyttra Skyddas nordiska verksamhet. Engångsposten nedskrivning av goodwill belastade föregående årsbokslut med 270 MSEK.

I juni erhöles godkännande från konkurrensmyndigheterna och i bokslutet 30 juni klassificerades Skydda-verksamheten som Tillgångar och Skulder som innehas för försäljning.

Den 1 juli genomfördes avyttringen och affären är slutreglerad under andra kvartalet. Affären resulterade i ett kassaflöde om 250 MSEK. Skyddas nordiska verksamhet omsatte fram till avyttringen cirka 550 MSEK. I affären övergick 66 medarbetare till köparens organisation.

Den 30 september har också två enheter inom Luna avyttrats i Baltikum med en total omsättning om cirka 100 MSEK. Från och med det tredje kvartalet ingår inte dessa enheter i koncernens resultat. Försäljningen bedöms ha marginell påverkan på koncernens resultat.

I januari avyttrades Logistikpartner i Ulricehamn AB. Logistikpartner har varit Bergman & Bevings interna logistikbolag, med 123 anställda, som i och med affären övergått till att vara en extern leverantör. Från och med fjärde kvartalet ingår inte denna enhet i koncernens resultat. Försäljningen bedöms ha en marginell påverkan på koncernens resultat.

Företagsförvärv

I april 2025 förvärvade divisionen Safety Technology samtliga aktier i Ontec Oy. Ontec är en ledande aktör inom mät- och styrsystem för vätske-logistik inom olje-, gas-, kemikalie- och flygindustrin och omsätter cirka 45 MSEK per år.

I april 2025 förvärvade divisionen Core Solutions 97 procent av aktierna i Raintite Trading Ltd. Raintite är en ledande tillverkare av PVC-laminerade stålprodukter för takapplikationer såsom vattenavrinningsrännor. Bolaget omsätter cirka 90 MSEK per år.

I maj 2025 förvärvade Germ AB, ett bolag inom division Safety Technology samtliga aktier i Mann & Co AB, en ledande leverantör av slangar och kopplingar till applikationer inom vätskehantering. Bolaget har en omsättning om cirka 30 MSEK per år.

I juli 2025 förvärvade divisionen Core Solutions samtliga aktier i H C Coils, en ledande tillverkare av kundanpassade värmeväxlare som används inom temperaturregulering, luftkonditionering samt nedkyllning. Bolaget har en omsättning om cirka 130 MSEK per år.

I augusti 2025 förvärvade Cresto Group, ett bolag inom divisionen Safety Technology, samtliga aktier i Donut Safety Systems, en ledande aktör inom certifierade evakueringsystem för individuell nedfirming vid nödsituationer främst inom offshore. Bolaget har en omsättning om cirka 40 MSEK per år.

I oktober 2025 förvärvade divisionen Safety Technology samtliga aktier i Modus Gauges Limited. Modus Gauges Ltd är en av Storbritanniens ledande leverantörer av högkvalitativa instrument för tryck- och temperaturmätning. Bolaget omsätter cirka 25 MSEK per år.

I november 2025 förvärvade divisionen Safety Technology 90 procent av aktierna i DataLase Holding Ltd. DataLase Holding Ltd är en global ledare inom fotonisk tryckteknik som erbjuder en patenterad, hållbar, bläckfri och kundanpassad trycklösning för produkter och förpackningar. Bolaget omsätter cirka 50 MSEK.

I februari 2026 förvärvades divisionen Safety Technology samtliga aktier i A1 Shutters Limited ("A1S"). A1S är en ledande brittisk leverantör av certifierade brandgardiner samt brandjalusier. Bolaget omsätter cirka 110 MSEK.

Bergman & Beving använder normalt en förvärvsmodell med basköpeskilling och villkorad köpeskilling. Utfallet

av villkorade köpeskillingar är beroende av framtida resultat i förvärvade bolag.

Goodwill motiveras av förväntade framtida försäljningsutveckling och lönsamhet i de förvärvade bolagen.

Preliminära förvärvskalkyler för de senaste tolv månadernas förvärv:

Verkligt värde förvärvade tillgångar och skulder, MSEK		Totalt
Kundrelationer etc.		452
Övriga anläggningstillgångar		39
Övriga tillgångar		515
Uppskjuten skatteskuld, netto		-100
Övriga rörelseskulder		-84
Förvärvade nettotillgångar		822
Goodwill		417
Innehav utan bestämmande inflytande		-14
Köpeskilling		1 225
Avgår: Ej utbetalda köpeskillingar		-129
Avgår: Likvida medel i förvärvade bolag		-371
Nettoförändring likvida medel		-725

Ej utbetalda köpeskillingar om 129 MSEK är villkorade och kan som mest uppgå till 203 MSEK. Merparten av de villkorade köpeskillingarna förfaller till betalning inom tre år.

Förvärvskalkyler äldre än tolv månader har fastställts som slutgiltiga. Justering har gjorts gällande initial värdering av ej utbetalda villkorade köpeskillingar om -22 MSEK.

Under räkenskapsåret har tilläggsköpeskillingar avseende tidigare års förvärv utbetalats med 7 MSEK (57). Omvärderingar av villkorade köpeskillingar har, utöver de 37 MSEK som redovisas som jämförelsestörande post i andra kvartalet, påverkat räkenskapsåret positivt med 21 MSEK (17), varav 2 MSEK (0) i kvartalet. Resultateffekten redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader.

Förvärvsrelaterade transaktionskostnader för årets förvärv, som redovisas bland övriga rörelsekostnader i resultaträkningen, uppgick till 19 MSEK (5), varav 3 MSEK (0) i kvartalet.

Under året har optionsskuld till minoritet tillkommit i samband med förvärv, omvärdering av befintliga optionsskulder skett och en minoritet har blivit inlöst. Totalt påverkar dessa händelser majoritetsägarnas egna kapital med en ökning om 2 MSEK.

Förvärv	Tillträde	Oms MSEK*	Antal anställda*	Division
Maskinab, Sverige	April 2024	35	3	Machinery & Equipment
Spraylat, Storbritannien	Juli 2024	40	15	Core Solutions
Levypinta, Finland	Oktober 2024	180	23	Core Solutions
Collinder, Sverige	December 2024	60	23	Safety Technology
Ovesta, Finland	December 2024	35	16	Core Solutions
Labsense, Finland	December 2024	35	6	Machinery & Equipment
Ontec, Finland	April 2025	45	12	Safety Technology
Raintite Trading, Storbritannien	April 2025	90	18	Core Solutions
Mann & Co, Sverige	Maj 2025	30	6	Safety Technology
H C Coils, Storbritannien	Juli 2025	130	70	Core Solutions
Donut Safety Systems, Storbritannien	Augusti 2025	40	14	Safety Technology
Modus Gauges, Storbritannien	Oktober 2025	25	8	Safety Technology
DataLase, Storbritannien	November 2025	50	15	Safety Technology
A1 Shutters, Storbritannien	Februari 2026	110	54	Safety Technology

*Avser bedömd situation på helårsbasis vid förvärvstidpunkten

Lönsamhet, kassaflöde och finansiell ställning

På grund av att balansräkningen historiskt inkluderar avyttrade verksamheter är kassaflödes- och avkastningsmåten påverkade av avyttringen och ger inte en representativ bedömning av kvarvarande verksamhet.

Lönsamheten mätt som avkastning på rörelsekapitalet R/RK uppgick till 36 procent (31). Avkastningen på eget kapital uppgick till 12 procent (-2), och justerad för jämförelsestörande poster uppgick avkastningsmålet till 12 procent (10).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret uppgick till 493 MSEK (509). Rörelsekapitalet minskade under samma period med 20 MSEK. Kassaflödet påverkades av nettoinvesteringar i anläggningstillgångar med 61 MSEK (61) samt av förvärv med 754 MSEK (402).

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 656 MSEK (1 278), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 465 MSEK (523) och leasingskulder om 352 MSEK (436).

Likvida medel, inklusive beviljade krediter som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 847 MSEK (1 226).

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till -112 MSEK (-102) för helåret, inkluderande jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-). I kvartalet uppgick finansiella intäkter och kostnader till -26 MSEK (-21).

Soliditeten uppgick till 31 procent (32), där nedskrivning av goodwill i samband med försäljningen av Skydda påverkat året. Eget kapital per aktie uppgick till 76,55 SEK jämfört med 74,00 SEK vid årets ingång.

Den svenska skattesatsen, tillika moderbolagets skattesats, var 20,6 procent. Koncernens vägda genomsnittliga skattesats med nuvarande geografiska mix uppgick till cirka 23 procent. Den redovisade skattekostnaden har påverkats av förväntad skattefri realisationsvinst i samband med avyttrade dotterbolag, men också hur de jämförelsestörande posterna i övrigt skiljer i förväntad skatt på koncernresultatet respektive bedömd faktisk bolagsbeskattning i berörda skatteobjekt.

Aktiestruktur och återköp av aktier

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 56,9 MSEK och hade en fördelning per aktieslag enligt följande:

AKTIESTRUKTUR

Aktieslag	Antal aktier	Antal röster	Andel i % av kapital	Andel i % av röster
A-aktier, 10 röster per aktie	1 060 656	10 606 560	3,9	28,7
B-aktier, 1 röst per aktie	26 375 760	26 375 760	96,1	71,3
Totalt antal aktier före återköp	27 436 416	36 982 320	100,0	100,0
Varav återköpta B-aktier	-796 343		2,9	2,2
Totalt antal aktier efter återköp	26 640 073			

Aktiekursen per den 31 mars 2026 var 270,00 SEK. Antalet innehavda egna aktier under perioden uppgick i medeltal till 711 595 och vid periodens slut till 796 343. Det genomsnittliga anskaffningspriset för återköpta aktier uppgick till 145,36 SEK per aktie. Under året har återköp av 200 000 aktier skett.

KÖOPTIONSPROGRAM

Utestående program	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel i % av tot. aktier	Lösenkurs	Lösenperiod
Köptionsprogram 2022/2026	102 800	102 800	0,4	106,10	2025-09-09 – 2026-06-05
Köptionsprogram 2023/2027	250 000	250 000	0,9	181,10	2026-09-09 – 2027-06-04
Köptionsprogram 2024/2028	250 000	250 000	0,9	378,30	2027-09-10 – 2028-06-02
Köptionsprogram 2025/2029	200 000	200 000	0,7	395,30	2028-09-11 – 2029-06-08

Utfärdade köpoptioner på återköpta aktier medförde en oväsentlig utspädningseffekt. Under årets första kvartal löpte köptionsprogram 2021/2025 ut. Under andra kvartalet utfärdades det, av årsstämman i augusti 2025, beslutade köptionsprogrammet 2025/2029.

Händelser efter periodens utgång

I april 2026 förvärvade Uveco i divisionen Machinery & Equipment samtliga aktier i All Coating Industrilackeringar AB. Bolaget erbjuder plåt i kundanpassade kulörer där plåten sedan kan efterbearbetas baserat på en egenutvecklad metod under produktvarumärket Flexcoat. All Coating är baserat i Göteborg, har 5 anställda och omsätter cirka 25 MSEK med mycket god lönsamhet.

Årsstämman

Årsstämman i Bergman & Beving AB kommer att hållas torsdagen den 27 augusti 2026 klockan 16.00 i IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras under juli och kommer också att vara tillgängligt på www.bergmanbeving.com.

Stockholm den 13 maj 2026

Magnus Söderlind
VD och koncernchef

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

Övrig information

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Bergman & Beving AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 13 maj 2026 klockan 07:45 CEST.

Kommande informationstillfällen

- ❖ **Koncernens årsredovisning för 2025/2026** publiceras på Bergman & Bevings hemsida i början av juli.
- ❖ **Delårsrapport 1 april – 30 juni 2026** publiceras den 16 juli 2026.
- ❖ **Årsstämma 2026** kommer att hållas på IVA, Grev Turegatan 16 i Stockholm den 27 augusti 2026 klockan 16.00.
- ❖ **Delårsrapport 1 april – 30 september 2026** kommer att publiceras den 21 oktober 2026.
- ❖ **Delårsrapport 1 april – 31 december 2026** kommer att publiceras den 5 februari 2027.

Kontaktinformation

Magnus Söderlind, VD och koncernchef, telefon 010-454 77 00

Peter Schön, CFO, telefon 070-339 89 99

Besök www.bergmanbeving.com för att ladda ner rapporter, presentationer och pressmeddelanden.

Bergman & Beving Aktiebolag (publ). Org.nr: 556034-8590, Box 10024, 100 55 Stockholm. Besöksadress: Cardellgatan 1 i Stockholm. Telefon 010-454 77 00, info@bb.se

Redovisning per kvartal

MSEK	2025/2026				2024/2025			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Nettoomsättning								
Core Solutions	418	378	394	422	411	329	298	346
Safety Technology	355	316	277	292	266	251	232	237
Machinery & Equipment	126	134	102	121	118	131	115	141
PPE & Utilities	367	424	350	485	517	558	505	535
Koncerngemens./elimineringar	3	5	4	-1	-1	-5	-6	-6
Total nettoomsättning	1 269	1 257	1 127	1 319	1 311	1 264	1 144	1 253
Justerad EBITA								
Core Solutions	56	53	56	53	49	26	41	44
Safety Technology	57	51	37	48	25	34	30	38
Machinery & Equipment	27	10	9	14	22	25	10	18
PPE & Utilities	11	32	30	19	34	44	42	24
Koncerngemens./elimineringar	-12	-11	1	-4	-5	-8	-3	-5
Total Justerad EBITA	139	135	133	130	125	121	120	119
EBITA-marginal, procent								
Core Solutions	13,4	14,0	14,2	12,6	11,9	7,9	13,8	12,7
Safety Technology	16,1	16,1	13,4	16,4	9,4	13,5	12,9	16,0
Machinery & Equipment	21,4	7,5	8,8	11,6	18,6	19,1	8,7	12,8
PPE & Utilities	3,0	7,5	8,6	3,9	6,6	7,9	8,3	4,5
Total Justerad EBITA-marginal	11,0	10,7	11,8	9,9	9,5	9,6	10,5	9,5

Koncernen i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK				
Nettoomsättning	1 269	1 311	4 972	4 972
Övriga rörelseintäkter	38	4	114	31
Summa rörelseintäkter	1 307	1 315	5 086	5 003
Kostnad sålda varor	-621	-702	-2 523	-2 618
Personalkostnader	-268	-285	-1 091	-1 081
Avskrivningar och nedskrivningar	-82	-353	-354	-583
Övriga rörelsekostnader	-198	-144	-705	-592
Summa rörelsens kostnader	-1 169	-1 484	-4 673	-4 874
Rörelseresultat¹⁾	138	-169	413	129
Finansiella intäkter och kostnader	-26	-21	-112	-102
Resultat efter finansiella poster	112	-190	301	27
Skatter	-21	-17	-58	-67
Periodens resultat	91	-207	243	-40
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	88	-209	229	-52
Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3	2	14	12
EBITA	170	125	532	485
Resultat per aktie före utspädning, SEK	3,30	-7,80	8,55	-1,95
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	3,30	-7,75	8,50	-1,95
Antal aktier före utspädning, '000	26 640	26 747	26 640	26 747
Vägt antal aktier före utspädning, '000	26 638	26 747	26 725	26 728
Vägt antal aktier efter utspädning, '000	26 795	27 021	26 937	27 001

¹⁾ Jämförelsestörande poster som redovisas inom rörelseresultatet framgår Avstämningstabeller alternativa nyckeltal.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK				
Periodens resultat	91	-207	243	-40
Övrigt totalresultat				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0	23	19	23
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer omklassificeras	0	-5	-4	-5
Komponenter som inte kommer omföras till årets resultat	0	18	15	18
Omräkningsdifferenser	45	-108	-11	-106
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	0	0	0	0
Skatt hänförlig till komponenter som kommer omklassificeras	0	0	0	0
Komponenter som kommer omföras till årets resultat	45	-108	-11	-106
Periodens övrigt totalresultat	45	-90	4	-88
Periodens totalresultat	136	-297	247	-128
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	132	-295	235	-138
Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	4	-2	12	10

BALANSRÄKNING

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025
Tillgångar		
Goodwill	2 140	1 924
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 234	917
Materiella anläggningstillgångar	184	158
Nyttjanderättstillgångar	344	430
Finansiella anläggningstillgångar	10	9
Uppskjutna skattefordringar	84	58
Summa anläggningstillgångar	3 996	3 496
Varulager	1 086	1 157
Kundfordringar	979	987
Övriga kortfristiga fordringar	178	149
Likvida medel	382	348
Summa omsättningstillgångar	2 625	2 641
Summa tillgångar	6 621	6 137
Eget kapital och skulder		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	1 943	1 871
Innehav utan bestämmande inflytande	103	107
Summa eget kapital	2 046	1 978
Långfristiga räntebärande skulder	1 966	1 586
Avsättningar till pensioner	465	523
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	634	522
Summa långfristiga skulder	3 065	2 631
Kortfristiga räntebärande skulder	424	476
Leverantörsskulder	497	538
Övriga kortfristiga skulder	589	514
Summa kortfristiga skulder	1 510	1 528
Summa eget kapital och skulder	6 621	6 137

EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025
Ingående eget kapital	1 871	2 108
Utdelning	-107	-102
Utnyttjande och förvärv av optioner på återköpta aktier	6	11
Återköp av egna aktier	-64	-
Optionsskuld, förvärv ¹⁾	6	-12
Övrig förändring av innehav utan bestämmande inflytande	-4	4
Periodens totalresultat	235	-138
Utgående eget kapital	1 943	1 871

¹⁾Avser årets värdeförändring och tillkommande säljoptioner utfärdade i samband med förvärv av delägda dotterbolag. Minoritetsägarna har rättighet att sälja aktier till Bergman & Beving. Optionspriset baseras på de förvärvade verksamheternas förväntade framtida finansiella prestation.

KASSAFLÖDESANALYS	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK				
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändring	130	150	473	505
Förändringar i rörelsekapital	-56	-122	20	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	74	28	493	509
Investeringar i anläggningstillgångar	-10	-15	-66	-63
Avyttring av anläggningstillgångar	2	1	5	2
Förvärv av rörelse	-201	-8	-754	-402
Avyttring av rörelse	36	-	277	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-173	-22	-538	-463
Utdelning moderbolagets aktieägare	-	-	-107	-102
Upptagna lån	132	55	428	353
Amortering av lån	0	-6	-16	-80
Amortering av leasing	-35	-40	-155	-153
Återköp av egna aktier	-	-	-64	-
Övrig finansieringsverksamhet	0	-2	-5	7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	97	7	81	25
Periodens kassaflöde	-2	13	36	71
Likvida medel vid periodens början	377	354	348	296
Periodens kassaflöde	-2	13	36	71
Kursdifferenser i likvida medel	7	-19	-2	-19
Likvida medel vid periodens slut	382	348	382	348

Sammanställning av nyckeltal

NYCKELTAL	Helår				
	31 mar 2026	31 mar 2025	31 mar 2024	31 mar 2023	31 mar 2022
MSEK					
Nettoomsättning	4 972	4 972	4 723	4 749	4 575
EBITDA	767	712	656	571	503
Justerad EBITA ¹⁾	537	485	438	382	331
Justerad EBITA-marginal, procent ¹⁾	10,8	9,8	9,3	8,0	7,2
EBITA	532	485	438	382	331
EBITA-marginal, procent	10,7	9,8	9,3	8,0	7,2
Justerad EBIT ¹⁾	418	399	372	339	298
Justerad EBIT-marginal, procent ¹⁾	8,4	8,0	7,9	7,1	6,5
EBIT	413	129	372	339	298
EBIT-marginal, procent	8,3	2,6	7,9	7,1	6,5
Resultat efter finansiella poster	301	27	261	271	259
Periodens resultat	243	-40	201	214	202
Vinstmarginal, procent	6,1	0,5	5,5	5,7	5,7
Avkastning på rörelsekapital (R/RK), procent	36	31	26	21	22
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	9	3	9	8	8
Avkastning på eget kapital, procent	12	-2	9	10	11
Operativ nettolåneskuld (UB)	1 656	1 278	1 057	1 090	889
Operativ nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,8	0,6	0,5	0,5	0,5
Operativ nettolåneskuld/Justerad EBITDA exkl. IFRS16, ggr	2,7	2,3	2,1	2,5	2,3
Eget kapital (UB)	2 046	1 978	2 213	2 240	1 932
Soliditet, procent	31	32	37	39	36
Antal anställda vid periodens slut	1 347	1 403	1 340	1 348	1 227
NYCKELTAL PER AKTIE					
SEK					
Justerat Resultat före utspädning ¹⁾	8,55	8,15	7,15	7,80	7,55
Justerat Resultat efter utspädning ¹⁾	8,45	8,05	7,15	7,80	7,50
Resultat före utspädning	8,55	-1,95	7,15	7,80	7,55
Resultat efter utspädning	8,50	-1,95	7,15	7,80	7,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18,45	19,05	23,85	12,55	8,50
Eget kapital	76,55	74,00	83,00	84,35	72,85
Börskurs	270,00	290,00	209,50	128,40	141,40

¹⁾ Justerat för jämförelsestörande poster. Från och med 2025 inkluderas dessa alternativa nyckeltal som ett komplement för övrig finansiell information, med syfte att ytterligare tydliggöra koncernens utveckling.

Moderbolaget i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK				
Nettoomsättning	13	12	50	43
Övriga rörelseintäkter	-	-	1	-
Summa rörelseintäkter	13	12	51	43
Rörelsens kostnader	-18	-15	-63	-59
Rörelseresultat	-5	-3	-12	-16
Finansiella intäkter och kostnader	19	17	75	65
Resultat efter finansiella poster	14	14	63	49
Bokslutsdispositioner	15	16	15	16
Resultat före skatt	29	30	78	65
Skatter	10	7	0	0
Periodens resultat	39	37	78	65

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK				
Periodens resultat	39	37	78	65
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessakringar	0	0	0	0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	0	0	0	0
Komponenter som kommer omföras till årets resultat	0	0	0	0
Periodens övrigt totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	39	37	78	65

BALANSRÄKNING		
	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK		
Tillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	1	1
Finansiella anläggningstillgångar	3 333	2 467
Kortfristiga fordringar	2 256	1 940
Kassa och bank	22	1
Summa tillgångar	5 612	4 409
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Eget kapital	1 000	1 087
Avsättningar	40	42
Långfristiga skulder	2 226	1 444
Kortfristiga skulder	2 346	1 836
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	5 612	4 409

Noter

1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IFRS med tillämning av IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. 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.

Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder tillämpats i denna delårsrapport som i årsredovisningen för 2024/2025. Upplýsningar framkommer, förutom i de finansiella rapporterna med tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten.

Nya eller reviderade redovisningsstandarder

De under året tillämpliga tillägg och ändringar i standarder bedöms inte ha väsentlig påverkan på denna finansiella rapport. De ändrade IFRS med framtida tillämpning är IFRS 18. Fullständig analys av dess effekt på Bergman & Beving's finansiella rapporter är ännu inte färdigställd. Standarden förväntas inte påverka koncernens resultat eller finansiella ställning, men kommer att påverka presentationen av den finansiella rapporteringen och tillhörande upplýsningar. Standarden kommer tillämpas från räkenskapsår 2027/2028 med första effekt från delårsrapport för första kvartalet 30 juni 2027.

2. Nettoomsättning per geografiskt område

Koncernen är i huvudsak verksam i Sverige, Norge, Finland och Storbritannien. Nettoomsättningen som presenteras för de geografiska marknaderna baseras på kundernas hemvist.

MSEK	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
Sverige	447	486	1 752	1 761
Norge	209	301	918	1 068
Finland	144	161	525	556
Storbritannien	170	97	642	420
Övriga länder	299	266	1 135	1 167
Nettoomsättning	1 269	1 311	4 972	4 972

3. Leasingavtal

Leasing enligt IFRS 16 har följande effekt på koncernens balansräkning respektive resultaträkning.

MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025
Nyttjanderättstillgångar	344	430
Långfristiga leasingskulder	214	282
Kortfristiga leasingskulder	138	154

MSEK	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
Avskrivningar och nedskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-34	-41	-169	-160
Ränta på leasingskulder	-4	-5	-19	-18

Operativ uppföljning och divisionernas resultat följs upp utan påverkan av IFRS 16 Leasing.

4. Verkligt värde för finansiella instrument

MSEK	31 mar 2026			31 mar 2025		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
Derivat säkringsinstrument	-	-	-	1	1	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	-	-	-	1	1	-
Derivat säkringsinstrument	0	0	-	-	-	-
Villkorade köpeskillingar	248	-	248	184	-	184
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	248	0	248	184	-	184

Finansiella instrument som redovisas till verkligt värde framgår i tabellen ovan. Derivat tillhör nivå 2 i värderingshierarkin. Derivat som utgör valutaterminer värderas till verkligt värde genom en diskontering av mellanskillnaden mellan den avtalade terminskursen och den terminskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden.

Villkorade köpeskillingar klassificeras i nivå 3 där värderingen är baserad på de förvärvade verksamheternas förväntade framtida finansiella prestation vilken har bedömts av företagsledningen.

Inga överföringar mellan nivå 2 och 3 har skett under perioden. För koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder uppskattas verkligt värde att vara lika med redovisat värde.

Villkorade köpeskillingar, MSEK	31 mar 2026	31 mar 2025
Ingående balans	184	172
Årets förvärv	129	86
Utbetalda köpeskillingar	-7	-57
Återföring via resultaträkningen	-54 ¹⁾	-17
Valutakursdifferenser	-4	0
Utgående balans	248	184

¹⁾ Varav 37 MSEK redovisades som jämförelsestörande post i årets andra kvartal

5. Risker och osäkerhetsfaktorer

Osäkerheten i den geopolitiska situationen, ökad protektionism, det allmänna läget och inflationsutvecklingen består, men har hittills haft mindre påverkan på koncernen. Det har under perioden inte skett några övriga väsentliga förändringar avseende risker och osäkerhetsfaktorer för koncernen eller moderbolaget. För information om dessa risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidorna 40-43 i Bergman & Beving's årsredovisning 2024/2025.

6. Transaktioner till närstående

Det har inte skett några transaktioner mellan Bergman & Beving och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat under perioden.

Definitioner

Avkastning på eget kapital^{1,2}

Periodens resultat rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt 12 månaders eget kapital.

Avkastning på eget kapital mäter ur ett ägarperspektiv den avkastningen som ges på ägarnas investerade kapital.

Avkastning på rörelsekapital R/RK¹

Rullande 12 månaders justerad EBITA (R) i procent av genomsnittligt 12 månaders rörelsekapital (RK) definierat som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

R/RK används för att analysera lönsamhet och är ett mått som premierar högt EBITA och lågt rörelsekapitalbehov. Bergman & Beving's lönsamhetsmål är att varje verksamhet i koncernen ska nå en lönsamhet om minst 45 procent. Se avstämningstabell sida 24.

Avkastning på sysselsatt kapital¹

Resultat efter finansiella poster med tillägg för finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder.

Avkastning på sysselsatt kapital visar koncernens lönsamhet i förhållande till externt finansierat kapital och eget kapital.

EBITA¹

Periodens rörelseresultat före nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv och därmed likställda transaktioner.

EBITA används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten. Se avstämningstabell sida 23.

EBITA-marginal¹

Periodens EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITA-marginal används för att visa den löpande verksamhetens lönsamhetsgrad.

EBITDA¹

Periodens rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

EBITDA används för att analysera lönsamheten genererad av den operativa verksamheten. Koncernen använder också EBITDA där avskrivningar på nyttjanderättstillgångar exkluderats. Se avstämningstabell sida 23.

Eget kapital per aktie^{1,2}

Eget kapital dividerat med vägt antal aktier vid periodens slut.

Måttet mäter hur mycket eget kapital som är hänförligt till respektive aktie och presenteras för att underlätta investerarens analyser och beslut.

Förändring i nettoomsättning för jämförbara enheter¹

Jämförbara enheter avser försäljning i lokal valuta från enheter som var del av koncernen under innevarande period och hela motsvarande period föregående år. Förvärv/avyttring avser förvärvade eller avyttrade enheter under motsvarande period.

Används för att analysera den underliggande försäljningstillväxten drivet av förändring i volym, utbud och pris för liknande produkter och tjänster mellan olika perioder. Se avstämningstabell sida 23.

Kassaflöde per aktie¹

Rullande 12 månaders kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt antal aktier.

Måttet används för att investerare enkelt ska kunna analysera hur stort överskott från den löpande verksamheten som genereras per aktie.

Operativ nettolåneskuld¹

Räntebärande skulder exklusive leasingskulder och avsättningar för pensioner med avdrag för likvida medel.

Operativ nettolåneskuld används för att följa skuldutvecklingen och analysera koncernens totala skuldsättning exklusive leasingskulder och avsättningar för pensioner. Se avstämningstabell sida 24.

Operativ nettoskuldsättningsgrad^{1,2}

Operativ nettolåneskuld dividerat med eget kapital.

Operativ nettoskuldsättningsgrad mäter ur ett ägarperspektiv förhållandet mellan operativ nettolåneskuld och ägarnas investerade kapital. Se avstämningstabell sida 24.

Resultat efter finansiella poster¹

Periodens resultat före skatt.

Används för att analysera verksamhetens lönsamhet inklusive finansiella aktiviteter.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt antal aktier.

Rörelseresultat¹

Rörelseintäkter minus rörelsekostnader. Benämns även som EBIT.

Måttet används för att beskriva koncernens resultat före räntor och skatter.

Rörelsemarginal¹

Periodens rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. Benämns även som EBIT-marginal.

Måttet används för att ange hur stor andel i procent av omsättningen som blir kvar för att täcka räntor och skatt samt ge vinst, efter att företagets kostnader har betalats.

Soliditet^{1,2}

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Soliditet används för att analysera finansiell risk och visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.

Vinstmarginal¹

Periodens resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal används för att bedöma koncernens vinstgenerering före skatt och visar hur stor del av nettoomsättningen som koncernen får behålla i resultat före skatt.

Vägt antal aktier

Genomsnittligt antal utestående aktier före eller efter utspädning. Aktier som innehas av företaget räknas inte med i antal utestående aktier. Utspädningseffekterna uppkommer som en följd av köpoptioner som kan regleras med aktier i aktiebaserade incitamentsprogram. Köpoptionerna har en utspädningseffekt när den genomsnittliga aktiekursen under perioden överstiger optionernas lösenpris.

¹⁾ Nyckeltalet är ett alternativt nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer

²⁾ Minoritet ingår i eget kapital när nyckeltalen beräknas

Avstämningstabeller alternativa nyckeltal

Bergman & Beving använder vissa finansiella nyckeltal vid sin analys av verksamheten och dess utveckling som inte beräknas enligt IFRS. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull information till investerare då de möjliggör en utvärdering av aktuella trender på ett bättre sätt, i kombination med andra nyckeltal som beräknas enligt IFRS. Eftersom börsnoterade bolag inte alltid beräknar dessa nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att informationen är jämförbar med andra bolags nyckeltal med samma benämningar.

Förändring i nettoomsättning	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
Procentuell förändring				
Jämförbara enheter i lokal valuta	1	0	-2	-4
Valutaeffekter	-3	-1	-3	0
Förvärv/avyttring	-1	9	5	9
Summa - förändring	-3	8	0	5

Jämförelsestörande poster	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK				
Rörelseresultat	138	-169	413	129
Nedskrivning goodwill	-	270	-	270
Omstrukturering och engångsposter avyttrade verksamheter	-31	-	42	-
Tilläggsköpeskillningar upplösning	-	-	-37	-
Justerad EBIT	107	101	418	399

EBITA	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK				
Rörelseresultat	138	-169	413	129
Avskrivningar och nedskrivningar förvärv	32	294	119	356
EBITA	170	125	532	485

Justerad EBITA	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK				
Justerad EBIT	107	101	418	399
Avskrivningar och nedskrivningar förvärv exkl. jämförelsestörande poster	32	24	119	86
Justerad EBITA	139	125	537	485

EBITDA	Tre månader		Helår	
	jan-mar 2026	jan-mar 2025	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK				
Rörelseresultat	138	-169	413	129
Avskrivningar och nedskrivningar	82	353	354	583
EBITDA	220	184	767	712
Avskrivning och nedskrivning nyttjanderättstillgångar	-34	-41	-169	-160
EBITDA exkl. IFRS16	186	143	598	552
Jämförelsestörande poster	-31	-	5	-
Justerad EBITDA exkl. IFRS16	155	143	603	552

Avkastning på rörelsekapital R/RK

	Helår	
	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK		
Justerad EBITA (R)	537	485
Genomsnittligt rörelsekapital (RK)		
Varulager	1 120	1 176
Kundfordringar	886	888
Leverantörsskulder	-516	-504
Summa – genomsnittligt RK	1 490	1 560
R/RK, procent	36	31

Nyckeltalet är beräknat utan justering för att avyttrade verksamheter ingår i rörelsekapitalets tidigare perioder.

**Operativ nettolåneskuld och operativ
nettoskuldsättningsgrad**




	31 mar 2026	31 mar 2025
MSEK		
Finansiell nettoskuld	2 473	2 237
Pensioner	-465	-523
Leasingskuld	-352	-436
Operativ nettolåneskuld	1 656	1 278
Eget kapital	2 046	1 978
Operativ nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,8	0,6

Nyckeltalet är beräknat utan justering för att avyttrade verksamheter ingår i rörelsekapitalets tidigare perioder.

Om Bergman & Beving

- ❖ Bergman & Beving, grundat 1906, är en svensk börsnoterad bolagskoncern med lång erfarenhet av att förvärva och utveckla ledande nischföretag med ett långsiktigt ägarperspektiv.
- ❖ Bergman & Bevings vision är att vara den ledande nischleverantören av produktiva, säkra och hållbara lösningar till företag.
- ❖ Med en decentraliserad styrmodell strävar vi efter ledande positioner inom nuvarande nischer genom organisk tillväxt och tilläggsförvärv samt i nya nischer genom förvärv.
- ❖ Genom våra produkter finns vi representerade på över 5 000 försäljningsställen och av distributörer i cirka 25 länder.
- ❖ Vår huvudmarknad är Norden som står för cirka 65 procent av omsättningen.
- ❖ Vi står för ett hållbart företagande där vi aktivt arbetar för att skapa långsiktigt värde för både samhälle och aktieägare och samtidigt begränsa våra verksamheters inverkan på miljön.
- ❖ Koncernens verksamheter styrs med decentraliserat affärsansvar med fokus på enkelhet, ansvar och frihet, effektivitet samt öppenhet och förändringsvilja.

Våra affärsenheter

CORE SOLUTIONS Komponenter och lösningar såsom fästelement, metalltak, värmeväxlare och inspektionsluckor.	
SAFETY TECHNOLOGY Produkter och lösningar inom personlig-, områdes-, perimeter-, teknisk- och brandsäkerhet.	
MACHINERY & EQUIPMENT Maskiner, utrustning, verktyg, instrument och apparatur.	
PPE & UTILITIES Personlig skyddsutrustning och förbrukningsartiklar (säljs huvudsakligen via nordiska industri- och byggåterförsäljare).	