

## Delårsrapport 1 april–30 juni 2023

### Första kvartalet (1 april–30 juni 2023)

- ❖ Nettoomsättningen ökade med 2 procent till 1 228 MSEK (1 200).
- ❖ Resultatet (EBITA) ökade med 15 procent till 105 MSEK (91) och EBITA-marginalen stärktes till 8,6 procent (7,6).
- ❖ Resultatet efter skatt uppgick till 48 MSEK (55).
- ❖ Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 127 procent till 179 MSEK (79).
- ❖ Tre förvärv, varav ett efter periodens utgång, har genomförts med en total årsomsättning om cirka 160 MSEK.

MSEK	Tre månader			Rullande 12 månader	
	apr-jun 2023	apr-jun 2022	Δ %	30 jun 2023	31 mar 2023
Nettoomsättning	1 228	1 200	2	4 777	4 749
EBITA	105	91	15	396	382
EBITA-marginal, procent	8,6	7,6		8,3	8,0
Resultat efter finansiella poster	62	70	-11	263	271
Periodens resultat (efter skatt)	48	55	-13	207	214
Resultat per aktie f. utspädning, SEK	1,70	2,05		7,45	7,80
Resultat per aktie e. utspädning, SEK	1,70	2,05		7,40	7,80
R/RK, procent				22	21
Kassaflöde från den löpande verksamheten	179	79	127	433	333
Soliditet, procent				40	39
Antal anställda vid periodens slut	1 352	1 245	9	1 352	1 348

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

## VD:s kommentar

### Bra start på det nya verksamhetsåret

Verksamhetsårets första kvartal var ett fortsatt steg i rätt riktning. Jämfört med föregående år ökade EBITA med 15 procent i kvartalet och EBITA-marginalen med 1 procentenhet till 8,6 procent. Förbättringen är främst driven av förvärv med god lönsamhet, en förbättrad produktmix samt ökad operationell effektivitet. Inför det nya fiskala året har vi arbetat fram konkreta mål och aktiviteter bolag för bolag med fokus på vinststillväxt framför omsättningstillväxt. Det bidrog till en blygsam omsättningstillväxt på 2 procent i kvartalet, där den organiska omsättningen minskade med 8 procent. Resultatökningen, tillsammans med minskat rörelsekapital, innebar ett förbättrat kassaflöde från den löpande verksamheten som uppgick till 179 MSEK i kvartalet.

### Osäkerheten i marknaden har ökat

Våra verksamheter fokuserar på den professionella marknaden och främsta indikatorn för koncernens underliggande efterfrågan är antalet anställda inom bygg- och industrisektorerna. Konjunkturosäkerheten har ökat under kvartalet och då främst inom byggsektorn. Byggindustrin har haft 6 procent färre anställda jämfört med förra året i våra största marknader Sverige och Norge, vilket föranlett en något svagare efterfrågan för flera av våra bolag med slutkunder inom byggsektorn. Inom industrisektorn upplever vi däremot en fortsatt stabil efterfrågan vilket delvis förklaras av att det varit en ökning i antalet anställda inom industrin i Norden.

### Bolagsanpassade aktiviteter för att öka lönsamheten, resultatet, marginalen och kassaflödet

Givet en ökad konjunkturosäkerhet, och att vi fortsatt har bolag som inte levererar på sina finansiella mål, har vi intensifierat arbetet med att effektivisera rörelsekapitalet och att förbättra rörelsemarginalen, vilket för några bolag innebär effektiviseringsåtgärder. Våra initierade kostnadsbesparingar ger successivt effekt och vilket visar sig i att omkostnaderna i jämförbar koncernstruktur fortsatte att minska. Vi fortsätter arbeta med att förbättra rörelsekapital-effektiviteten, främst genom att minska lagernivåerna, vilket förväntas ge ytterligare positiv effekt på kassaflödet.

### Förvärv av marknadsledande nischbolag fortsätter

Under första kvartalet förvärvade vi två bolag samt ytterligare ett efter rapportperiodens utgång. Genom förvärvet Tema Norge ökar vi vår närvaro inom den växande nischen orbital och mekaniserad svetssteknik där Tema Norge, tillsammans med vårt bolag Retco, får en stark position på den nordiska marknaden. Vi har under kvartalet också förvärvat Elkington som är ledande i Sverige inom mark- och golvluckor till projekt inom infrastruktur och kommersiella lokaler. Efter rapportperiodens utgång har vi förvärvat Itaab som är marknadsledande i Sverige inom metallundertak som främst installeras i samhällsfastigheter. De två senaste förvärven, som ingår i division Building Materials, säljer till nischer inom byggsektorn som förväntas ha en underliggande tillväxt. Förvärven tillför koncernen en årlig omsättning om cirka 160 MSEK med god lönsamhet och med utgångspunkt i vår kapitalallokeringsmodell – Fokusmodellen - kommer fokus vara att stötta bolagen i deras respektive tillväxtresa.

### Fortsatt resultatexpansion

Trots en potentiellt svagare underliggande marknad ser jag att vi har goda förutsättningar att öka koncernens lönsamhet, marginal och kassaflöde genom förbättringar i våra 26 bolag tillsammans med ytterligare förvärv av bolag under verksamhetsåret. Jag har därför stark tilltro till Bergman & Beving's förmåga att leverera på målet som sattes i april 2021, att uppnå ett rörelseresultat om minst 500 MSEK senast verksamhetsåret 2025/2026.

Stockholm i juli 2023

Magnus Söderlind  
VD och koncernchef

## Resultat och nettoomsättning

### Första kvartalet (april–juni 2023)

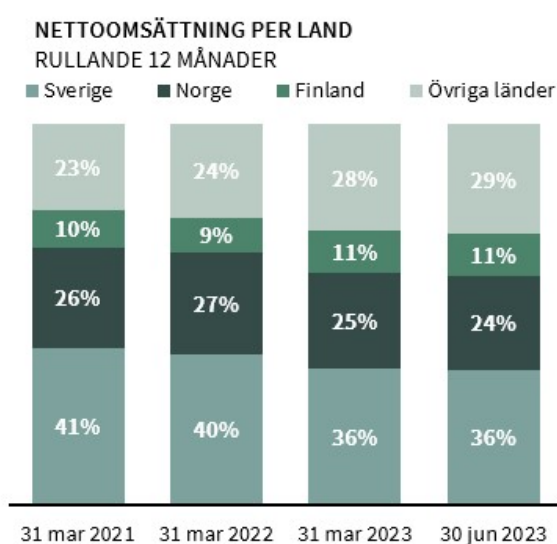
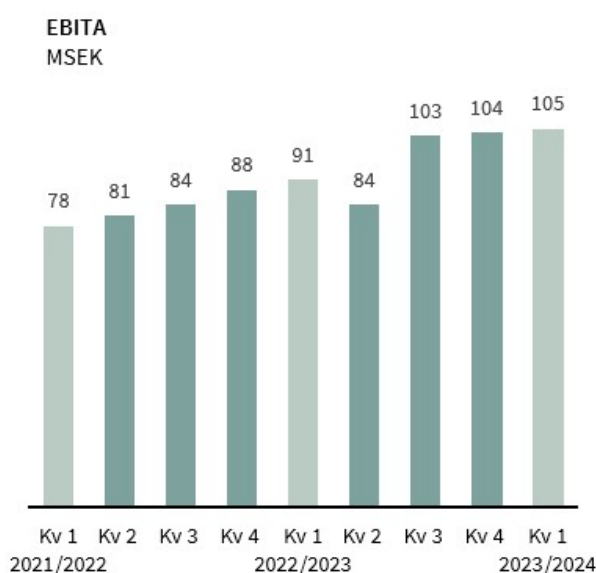
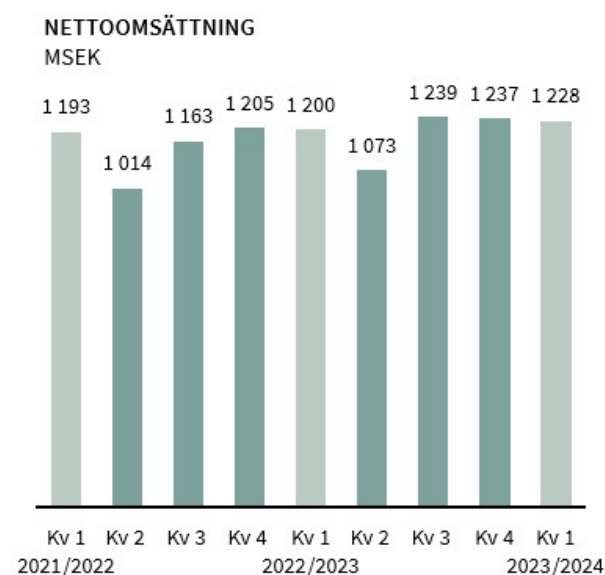
Nettoomsättningen ökade med 2 procent till 1 228 MSEK (1 200). Organiskt minskade omsättningen 8 procent där fortsatt utskiftning av lågmarginalaffärer i kombination med en något svagare marknad och lägre vårororder för ESSVE påverkade utfallet. Den förvärvade omsättningstillväxten uppgick till 9 procent och valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 1 procent.

Konjunkturosäkerheten har ökat under kvartalet och då främst inom byggsektorn där vi märkt en svagare efterfrågan för våra bolag med slutkunder inom byggsektorn i Norden, även om ROT-relaterad försäljning varit mer stabil.

Efterfrågan från industrikunder var stabil, men återförsäljarnas reduktion av säkerhetslager påverkade flera av koncernens bolag.

EBITA för det första kvartalet ökade med 15 procent till 105 MSEK (91) och EBITA-marginalen stärktes till 8,6 procent (7,6).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 62 MSEK (70). Ökade räntekostnader för banklån, högre IFRS 16-räntekostnad på en högre leasingskuld som nu inkluderar en ny logistikanläggning samt omvärdering av lån i utländsk valuta påverkade de finansiella kostnaderna negativt. Resultatet efter skatt uppgick till 48 MSEK (55) och resultatet per aktie uppgick rullande 12 månader till 7,40 SEK (7,70) efter utspädning.



## Utveckling per division

MSEK	Tre månader			Rullande 12 månader	
	apr-jun 2023	apr-jun 2022	Δ %	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>Nettoomsättning</b>					
Building Materials	393	389	1	1 383	1 379
Workplace Safety	405	411	-1	1 650	1 656
Tools & Consumables	439	410	7	1 781	1 752
Koncerngemensamt/elimineringar	-9	-10		-37	-38
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>1 228</b>	<b>1 200</b>	<b>2</b>	<b>4 777</b>	<b>4 749</b>
<b>EBITA</b>					
Building Materials	50	37	35	127	114
Workplace Safety	34	39	-13	147	152
Tools & Consumables	31	17	82	135	121
Koncerngemensamt/elimineringar	-10	-2		-13	-5
<b>Total EBITA</b>	<b>105</b>	<b>91</b>	<b>15</b>	<b>396</b>	<b>382</b>
<b>EBITA-marginal, procent</b>					
Building Materials	12,7	9,5		9,2	8,3
Workplace Safety	8,4	9,5		8,9	9,2
Tools & Consumables	7,1	4,1		7,6	6,9
<b>Total EBITA-marginal</b>	<b>8,6</b>	<b>7,6</b>		<b>8,3</b>	<b>8,0</b>

## Utveckling per division – första kvartalet

### Building Materials

Building Materials nettoomsättning ökade med 1 procent till 393 MSEK (389). EBITA ökade med 35 procent till 50 MSEK (37) och EBITA-marginalen ökade till 12,7 procent (9,5).

Efterfrågan från byggkunder i Sverige och Norge var något svagare i kvartalet men efterfrågan inom nybyggnation, som är en mindre del av divisionens försäljning, var betydligt lägre. Divisionens resultatökning var främst relaterad till förvärv samt operativa förbättringar inom ESSVE som fortsatte sin positiva resultatutveckling. ESSVE förnyade under kvartalet sitt samarbetsavtal med sin största kund i Norge, vilket ger förutsättningar för ESSVE att ytterligare öka sin affärsvolym. KGC kommer expandera utanför Sverige då de under kvartalet tecknade ett nytt avtal omfattande Sverige, Norge och Danmark med en nordisk mur- och plattsättningsaktör. Divisionens senaste förvärv, Kiilax och Elkington, har under kvartalet levererat enligt förväntan.

### Workplace Safety

Workplace Safetys nettoomsättning uppgick till 405 MSEK (411). EBITA uppgick till 34 MSEK (39) och EBITA-marginalen uppgick till 8,4 procent (9,5).

Minskningen av antalet anställda inom byggindustrin i Sverige och Norge, som är våra största marknader, har resulterat i en svagare efterfrågan för personlig skyddsutrustning inom byggsektorn medan efterfrågan på personlig skyddsutrustning var fortsatt stabil inom industrin. Samtidigt påverkades flertalet av divisionens bolag negativt av att återförsäljarna reducerade sina säkerhetslager, vilket också var den främsta förklaringen till det lägre resultatet. Cresto fortsatte sin starka resultattrend med en underliggande stabil efterfrågan.

### Tools & Consumables

Tools & Consumables nettoomsättning ökade med 7 procent till 439 MSEK (410). EBITA ökade med 82 procent till 31 MSEK (17) och EBITA-marginalen ökade till 7,1 procent (4,1).

Efterfrågan från återförsäljare inom byggsektorn var svagare medan efterfrågan från industriinriktade återförsäljare var mer stabil. För de av divisionens bolag som har mer direktaffärer till industrikunder var efterfrågan fortsatt stark.

Flera av divisionens bolag hade en positiv utveckling och alla bolag utom Luna hade en rörelsemarginal över 10 procent. Luna fortsatte sin omställning och sin underliggande positiva resultattrend med utskiftning av olönsamma volymprodukter mot produkter med högre marginal. Under kvartalet har Luna avslutat samarbetet med den externa logistikpartnern och börjat leverera från den nya logistikläggningen i Ulricehamn, vilket förväntas ge kvalitets- och

kostnadsfördelar på sikt. Förvärvade enheter bidrog positivt enligt, eller över, förväntan.

### Koncerngemensamt och elimineringar

Koncerngemensamma poster och elimineringar uppgick i det första kvartalet till -10 MSEK (-2) främst förklarad av inkörningskostnader för ny logistik-anläggning.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 10 MSEK (9) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 15 MSEK (5) för perioden.

### Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 1 352, vilket kan jämföras med 1 348 vid räkenskapsårets ingång. Under perioden har 14 medarbetare tillkommit genom förvärv.

### Företagsförvärv

Den 3 april förvärvade Tools & Consumables samtliga aktier i Tema Norge AS. Tema Norge är en ledande aktör i Norge inom orbitalsvetsning och mekaniserad svetsteknik och omsätter cirka 45 MSEK per år.

Den 12 juni förvärvade Building Materials samtliga aktier i Elkington AB. Bolaget är ledande i Sverige inom mark- och golvluckor, men säljer även närliggande produkter inom vägg- och takluckor. Bolaget omsätter cirka 40 MSEK per år.

Bergman & Beving använder normalt en förvärvsmodell med basköpeskilling och villkorad köpeskilling. Utfallet av villkorade köpeskillingar är beroende av framtida resultat i förvärvade bolag.

Preliminära förvärvskalkyler för de senaste tolv månadernas förvärv:

<b>Verkligt värde</b>	
<b>förvärvade tillgångar och skulder</b>	<b>MSEK</b>
Kundrelationer etc.	209
Övriga anläggningstillgångar	9
Övriga tillgångar	190
Uppskjuten skatteskuld, netto	-43
Kortfristiga skulder	-65
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>300</b>
Goodwill	171
Innehav utan bestämmande inflytande	-31
Köpeskilling	440
Avgår: Ej utbetalda köpeskillingar	-97
Avgår: Likvida medel i förvärvade bolag	-70
Nettoförändring likvida medel	-273

Ej utbetalda köpeskillingar om 97 MSEK är villkorade och kan som mest uppgå till 97 MSEK. De villkorade köpeskillingarna förfaller till betalning inom tre år.

Förvärvskalkyler äldre än tolv månader har fastställts som slutliga.

<b>Förvärv</b>	<b>Till-tråde</b>	<b>Oms. MSEK*</b>	<b>Antal anställda*</b>	<b>Division</b>
Polartherm, Finland	aug 2022	127	57	Tools & Consumables
A.T.E. Solutions, Storbritannien	feb 2023	32	17	Tools & Consumables
Kiilax, Finland	feb 2023	100	24	Building Materials
Tema Norge, Norge	apr 2023	45	8	Tools & Consumables
Elkington, Sverige	jun 2023	40	6	Building Materials

\*Avser bedömd situation på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

Under kvartalet har köpeskillingar avseende tidigare års förvärv utbetalats med 6 MSEK. Inga omvärderingar av villkorade köpeskillingar har gjorts under perioden.

### Lönsamhet, kassaflöde och finansiell ställning

Lönsamheten mätt som avkastning på rörelsekapitalet R/RK uppgick till 22 procent (22). Avkastningen på eget kapital uppgick till 9 procent (11).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 179 MSEK (79). Rörelsekapitalet minskade under kvartalet med 39 MSEK, främst som en effekt av minskade lagernivåer.

Kassaflödet har belastats med nettoinvesteringar i anläggningstillgångar med 18 MSEK (11) samt av förvärv med 98 MSEK (67).

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 065 MSEK (923), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 485 MSEK (529) och leasingkulder enligt IFRS 16 om 433 MSEK (364). Likvida medel, inklusive beviljade krediter som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 971 MSEK (586).

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till -29 MSEK (-12) i kvartalet, varav nettokostnad för bankfinansiering uppgick till -17 MSEK (-4) i kvartalet.

Soliditeten uppgick till 40 procent (38). Eget kapital per aktie ökade till 88,55 SEK jämfört med 84,35 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 21 procent.

## 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	1 062 436	10 624 360	3,9	28,7
B-aktier, 1 röst per aktie	26 373 980	26 373 980	96,1	71,3
<b>Totalt antal aktier före återköp</b>	<b>27 436 416</b>	<b>36 998 340</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Varav återköpta B-aktier	-798 343		2,9	2.2
<b>Totalt antal aktier efter återköp</b>	<b>26 638 073</b>			

Aktiekursen per den 30 juni 2023 var 172,60 SEK. Antalet innehavda egna aktier under perioden uppgick i medeltal till 829 480 och vid periodens slut till 798 343. Det genomsnittliga anskaffningspriset för återköpta aktier uppgick till 87,88 SEK per aktie.

### KÖPTIONSPROGRAM

Utestående program	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel av tot. aktier	Lösenkurs	Lösenperiod
Köptionsprogram 2020/2024	244 000	244 000	0,9%	99,50	2023-09-11 – 2024-06-07
Köptionsprogram 2021/2025	178 000	178 000	0,6%	197,30	2024-09-16 – 2025-06-12
Köptionsprogram 2022/2026	210 000	210 000	0,8%	106,10	2025-09-09 – 2026-06-05

Utfärdade köpoptioner på återköpta aktier medförde en obetydlig utspädningseffekt.

Under kvartalet har köptionsprogram 2019/2023 löpt ut.

## Händelser efter periodens utgång

Den 6 juli 2023 förvärvades samtliga aktier i Itaab Trading AB till divisionen Building Materials. Bolaget är den marknadsledande tillverkaren och leverantören av metallundertak i Sverige och omsätter cirka 75 MSEK per år.

## Årsstämman

Årsstämma i Bergman & Beving AB kommer att hållas den 24 augusti 2023 klockan 16:00 på IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras under juli och kommer också att vara tillgänglig på [www.bergmanbeving.com](http://www.bergmanbeving.com).

Stockholm den 14 juli 2023

Magnus Söderlind  
VD och koncernchef

Rapporten har inte varit föremål för särskild 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 14 juli 2023 klockan 07:45 CEST.

## Kommande informationstillfällen

- ❖ **Årsstämma 2023** kommer att hållas på IVA, Grev Turegatan 16 i Stockholm den 24 augusti 2023 kl. 16:00.
- ❖ **Delårsrapport 1 april–30 september 2023** publiceras den 19 oktober 2023.
- ❖ **Delårsrapport 1 april–31 december 2023** publiceras den 9 februari 2024.
- ❖ **Bokslutskommuniké 1 april 2023–31 mars 2024** publiceras den 15 maj 2024.

## Kontaktinformation

Magnus Söderlind, VD och koncernchef, telefon 010–454 77 00  
Peter Schön, CFO, telefon 070–339 89 99

Besök [www.bergmanbeving.com](http://www.bergmanbeving.com) för att ladda ner rapporter, presentationer och pressmeddelanden.

## Redovisning per kvartal

MSEK	2023/2024		2022/2023		2021/2022				
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
<b>Nettoomsättning</b>									
Building Materials	393	382	298	310	389	400	277	288	375
Workplace Safety	405	425	442	378	411	402	452	351	428
Tools & Consumables	439	438	509	395	410	413	444	385	399
Koncerngemensamt/elimineringar	-9	-8	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-9
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>1 228</b>	<b>1 237</b>	<b>1 239</b>	<b>1 073</b>	<b>1 200</b>	<b>1 205</b>	<b>1 163</b>	<b>1 014</b>	<b>1 193</b>
<b>EBITA</b>									
Building Materials	50	40	11	26	37	29	10	21	34
Workplace Safety	34	29	49	35	39	37	43	29	36
Tools & Consumables	31	35	45	24	17	25	33	31	14
Koncerngemensamt/elimineringar	-10	0	-2	-1	-2	-3	-2	0	-6
<b>Total EBITA</b>	<b>105</b>	<b>104</b>	<b>103</b>	<b>84</b>	<b>91</b>	<b>88</b>	<b>84</b>	<b>81</b>	<b>78</b>
<b>EBITA-marginal, procent</b>									
Building Materials	12,7	10,5	3,7	8,4	9,5	7,3	3,6	7,3	9,1
Workplace Safety	8,4	6,8	11,1	9,3	9,5	9,2	9,5	8,3	8,4
Tools & Consumables	7,1	8,0	8,8	6,1	4,1	6,1	7,4	8,1	3,5
<b>Total EBITA-marginal</b>	<b>8,6</b>	<b>8,4</b>	<b>8,3</b>	<b>7,8</b>	<b>7,6</b>	<b>7,3</b>	<b>7,2</b>	<b>8,0</b>	<b>6,5</b>



## Koncernen i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Tre månader		Rullande 12 månader	
	apr–jun 2023	apr–jun 2022	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>MSEK</b>				
Nettoomsättning	1 228	1 200	4 777	4 749
Övriga rörelseintäkter	6	3	47	44
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 234</b>	<b>1 203</b>	<b>4 824</b>	<b>4 793</b>
Kostnad sålda varor	-665	-674	-2 618	-2 627
Personalkostnader	-253	-233	-951	-931
Avskrivningar och nedskrivningar	-66	-55	-243	-232
Övriga rörelsekostnader	-159	-159	-664	-664
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-1 143</b>	<b>-1 121</b>	<b>-4 476</b>	<b>-4 454</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>91</b>	<b>82</b>	<b>348</b>	<b>339</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-29	-12	-85	-68
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>62</b>	<b>70</b>	<b>263</b>	<b>271</b>
Skatter	-14	-15	-56	-57
<b>Periodens resultat</b>	<b>48</b>	<b>55</b>	<b>207</b>	<b>214</b>
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	45	54	198	207
Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3	1	9	7
EBITA	105	91	396	382
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,70	2,05	7,45	7,80
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,70	2,05	7,40	7,80
Antal aktier före utspädning, '000	26 638	26 568	26 638	26 575
Vägt antal aktier före utspädning, '000	26 607	26 534	26 577	26 560
Vägt antal aktier efter utspädning, '000	26 805	26 622	26 784	26 586

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	Tre månader		Rullande 12 månader	
	apr–jun 2023	apr–jun 2022	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>MSEK</b>				
<b>Periodens resultat</b>	<b>48</b>	<b>55</b>	<b>207</b>	<b>214</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	78	42	120
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer omklassificeras	-	-16	-9	-25
<b>Komponenter som inte kommer omföras till årets resultat</b>	<b>-</b>	<b>62</b>	<b>33</b>	<b>95</b>
Omräkningsdifferenser	61	11	94	44
Årets förändringar i verkligt värde på kassafördessäkringar	-3	2	1	6
Skatt hänförlig till komponenter som kommer omklassificeras	1	0	0	-1
<b>Komponenter som kommer omföras till årets resultat</b>	<b>59</b>	<b>13</b>	<b>95</b>	<b>49</b>
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	<b>59</b>	<b>75</b>	<b>128</b>	<b>144</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>107</b>	<b>130</b>	<b>335</b>	<b>358</b>
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	102	129	323	350
Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	5	1	12	8

**BALANSRÄKNING**

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 mar 2023
<b>Tillgångar</b>			
Goodwill	1 884	1 687	1 815
Övriga immateriella anläggningstillgångar	671	486	604
Materiella anläggningstillgångar	145	128	140
Nyttjanderättstillgångar	435	356	441
Finansiella anläggningstillgångar	6	6	5
Uppskjutna skattefordringar	35	74	34
Varulager	1 291	1 332	1 360
Kundfordringar	941	953	969
Övriga kortfristiga fordringar	178	186	161
Likvida medel	231	212	220
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 817</b>	<b>5 420</b>	<b>5 749</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	2 289	2 049	2 181
Innehav utan bestämmande inflytande	64	18	59
Långfristiga räntebärande skulder	1 377	1 110	1 362
Avsättningar till pensioner	485	529	490
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	239	186	207
Kortfristiga räntebärande skulder	352	389	385
Leverantörsskulder	448	563	487
Övriga kortfristiga skulder	563	576	578
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>5 817</b>	<b>5 420</b>	<b>5 749</b>
Operativ nettolåneskuld	1 065	923	1 090

**EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE**

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 mar 2023
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>2 181</b>	<b>1 915</b>	<b>1 915</b>
Utdelning	–	–	–90
Utnyttjande och förvärv av optioner på återköpta aktier	6	5	6
Periodens totalresultat	102	129	350
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>2 289</b>	<b>2 049</b>	<b>2 181</b>

KASSAFLÖDESANALYS	Tre månader		Rullande 12 månader	
	apr–jun 2023	apr–jun 2022	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>MSEK</b>				
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	140	129	400	389
Förändringar i rörelsekapital	39	-50	33	-56
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>179</b>	<b>79</b>	<b>433</b>	<b>333</b>
Investeringar i immateriella & materiella tillgångar	-18	-11	-52	-45
Avyttring av immateriella & materiella tillgångar	0	0	0	0
Förvärv av rörelse	-98	-67	-286	-255
Avyttring av rörelse	-	-	19	19
<b>Kassaflöde före finansiering</b>	<b>63</b>	<b>1</b>	<b>114</b>	<b>52</b>
Finansieringsverksamheten	-62	24	-111	-25
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1</b>	<b>25</b>	<b>3</b>	<b>27</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>220</b>	<b>182</b>	<b>212</b>	<b>182</b>
Periodens kassaflöde	1	25	3	27
Kursdifferenser i likvida medel	10	5	16	11
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>231</b>	<b>212</b>	<b>231</b>	<b>220</b>

## Sammanställning över nyckeltal

NYCKELTAL	Rullande 12 månader				
	30 jun 2023	31 mar 2023	31 mar 2022	31 mar 2021	31 mar 2020
<b>MSEK</b>					
Nettoomsättning	4 777	4 749	4 575	4 311	4 060
EBITDA	591	571	503	426	353
EBITA	396	382	331	271	208
EBITA-marginal, procent	8,3	8,0	7,2	6,3	5,1
Rörelseresultat	348	339	298	247	189
Rörelsemarginal, procent	7,3	7,1	6,5	5,7	4,7
Resultat efter finansiella poster	263	271	259	212	155
Periodens resultat	207	214	202	166	116
Vinstmarginal, procent	5,5	5,7	5,7	4,9	3,8
Avkastning på rörelsekapital (R/RK), procent	22	21	22	20	16
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	8	8	8	7	6
Avkastning på eget kapital, procent	9	10	11	10	7
Operativ nettolåneskuld (UB)	1 065	1 090	889	697	695
Operativ nettoskuldssättningsgrad, ggr	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4
Operativ nettolåneskuld/EBITDA, ggr	1,8	1,9	1,8	1,6	2,0
Eget kapital (UB)	2 353	2 240	1 932	1 715	1 643
Soliditet, procent	40	39	36	35	35
Antal anställda vid periodens slut	1 352	1 348	1 227	1 129	1 083

NYCKELTAL PER AKTIE	Rullande 12 månader				
	30 jun 2023	31 mar 2023	31 mar 2022	31 mar 2021	31 mar 2020
<b>SEK</b>					
Resultat före utspädning	7,45	7,80	7,55	6,15	4,30
Resultat efter utspädning	7,40	7,80	7,50	6,15	4,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16,30	12,55	8,50	14,40	8,25
Eget kapital	88,55	84,35	72,85	64,40	61,10
Börskurs	172,60	128,40	141,40	121,40	50,30

## Moderbolaget i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Tre månader		Rullande 12 månader	
	apr–jun 2023	apr–jun 2022	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>MSEK</b>				
Nettoomsättning	10	9	38	37
Övriga rörelseintäkter	–	–	0	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>38</b>	<b>37</b>
Rörelsens kostnader	–12	–15	–51	–54
<b>Rörelseresultat</b>	<b>–2</b>	<b>–6</b>	<b>–13</b>	<b>–17</b>
Finansiella intäkter och kostnader	17	11	53	47
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>15</b>	<b>5</b>	<b>40</b>	<b>30</b>
Bokslutsdispositioner	–	–	15	15
<b>Resultat före skatt</b>	<b>15</b>	<b>5</b>	<b>55</b>	<b>45</b>
Skatter	–3	–1	–3	–1
<b>Periodens resultat</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>52</b>	<b>44</b>

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	Tre månader		Rullande 12 månader	
	apr–jun 2023	apr–jun 2022	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>MSEK</b>				
<b>Periodens resultat</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>52</b>	<b>44</b>
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	–3	2	1	6
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	1	0	0	–1
<b>Komponenter som kommer omföras till årets resultat</b>	<b>–2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>5</b>
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	<b>–2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>5</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>53</b>	<b>49</b>

BALANSRÄKNING			
	30 jun 2023	30 jun 2022	31 mar 2023
<b>MSEK</b>			
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	–	0	–
Materiella anläggningstillgångar	1	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	2 584	2 540	2 583
Kortfristiga fordringar	996	708	1 121
Kassa och bank	0	1	1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 581</b>	<b>3 251</b>	<b>3 707</b>
<b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>			
Eget kapital	1 159	1 190	1 144
Obeskattade reserver	6	49	6
Avsättningar	42	40	43
Långfristiga skulder	1 256	860	1 283
Kortfristiga skulder	1 118	1 112	1 231
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>3 581</b>	<b>3 251</b>	<b>3 707</b>

## Noter

### 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IFRS med tillämpning 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 har tillämpats i denna delårsrapport som i årsredovisningen för 2022/2023. Upplysningar framkommer, förutom i de finansiella rapporterna med tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten.

### Nya eller reviderade redovisningsstandarder som träder i kraft under kommande perioder

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. De ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

### 2. Nettoomsättning per geografiskt område

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

MSEK	Tre månader		Rullande 12 månader	
	apr–jun 2023	apr–jun 2022	30 jun 2023	31 mar 2023
Sverige	435	471	1 701	1 737
Norge	281	308	1 168	1 195
Finland	148	124	531	507
Övriga länder	364	297	1 377	1 310
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 228</b>	<b>1 200</b>	<b>4 777</b>	<b>4 749</b>

### 3. Leasingavtal

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

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 mar 2023
Nyttjanderättstillgångar	435	356	441
Långfristiga leasingskulder	292	243	297
Kortfristiga leasingskulder	141	121	140

MSEK	Tre månader		Rullande 12 månader	
	apr–jun 2023	apr–jun 2022	30 jun 2023	31 mar 2023
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-37	-33	-139	-135
Ränta på leasingskulder	-4	-2	-11	-9

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

Ökning av nyttjanderättstillgångar och leasingskuld hänför sig främst till den nya logistikanläggningen. Det nya leasingavtalet gav en ökad IFRS 16-ränta om 1 MSEK i kvartalet.

### 4. Risker och osäkerhetsfaktorer

Osäkerheten i den geopolitiska situationen, det allmänna läget och inflationsutvecklingen har ökat men har hittills haft marginell påverkan på koncernen. I övrigt har det under räkenskapsåret inte skett några väsentliga förändringar avseende risker och osäkerhetsfaktorer för vare sig koncernen eller moderbolaget. För information om dessa risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidorna 58–61 i Bergman & Beving's årsredovisning 2022/2023.

### 5. Transaktioner med närstående

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

## 6. 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

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.

	Tre månader	
	apr-jun 2023	apr-jun 2022
<b>Procentuell förändring i nettoomsättning för:</b>		
Jämförbara enheter i lokal valuta	-8	-4
Valutaeffekter	1	2
Förvärv/avyttring	9	3
<b>Summa - förändring</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

### EBITA

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

	Tre månader		Rullande 12 månader	
	apr-jun 2023	apr-jun 2022	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>MSEK</b>				
Rörelseresultat	91	82	348	339
Avskrivningar förvärv	14	9	48	43
<b>EBITA</b>	<b>105</b>	<b>91</b>	<b>396</b>	<b>382</b>

### EBITDA

Periodens rörelseresultat före av -och nedskrivningar.

	Tre månader		Rullande 12 månader	
	apr-jun 2023	apr-jun 2022	30 jun 2023	31 mar 2023
<b>MSEK</b>				
Rörelseresultat	91	82	348	339
Av- och nedskrivningar	66	55	243	232
<b>EBITDA</b>	<b>157</b>	<b>137</b>	<b>591</b>	<b>571</b>

### Avkastning på rörelsekapital R/RK

Bergman & Beving's lönsamhetsmål är att varje verksamhet i koncernen ska nå en lönsamhet om minst 45 procent, mätt som rullande 12 månaders EBITA (R) i procent av genomsnittligt 12 månaders rörelsekapital (RK) definierat som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

	Rullande 12 månader		
	30 jun 2023	30 jun 2022	31 mar 2023
<b>MSEK</b>			
<b>EBITA (R)</b>	<b>396</b>	<b>344</b>	<b>382</b>
<b>Genomsnittligt rörelsekapital (RK)</b>			
Varulager	1 398	1 243	1 389
Kundfordringar	904	883	924
Leverantörsskulder	-489	-557	-516
<b>Summa - genomsnittligt RK</b>	<b>1 813</b>	<b>1 569</b>	<b>1 797</b>
<b>R/RK, procent</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>21</b>

## 7. Övriga definitioner

### **Avkastning på eget kapital <sup>1</sup>**

Periodens resultat rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt eget kapital.

### **Avkastning på sysselsatt kapital**

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

### **EBITA-marginal**

Periodens EBITA i procent av nettoomsättningen.

### **Eget kapital per aktie <sup>1</sup>**

Eget kapital dividerat med vägt antal aktier vid periodens slut.

### **Kassaflöde per aktie**

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

### **Operativ nettolåneskuld**

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

### **Operativ nettoskuldsättningsgrad <sup>1</sup>**

Operativ nettolåneskuld dividerat med eget kapital.

### **Resultat per aktie**

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

### **Rörelsemarginal**

Periodens rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

### **Soliditet<sup>1</sup>**

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

### **Vinstmarginal**

Periodens resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

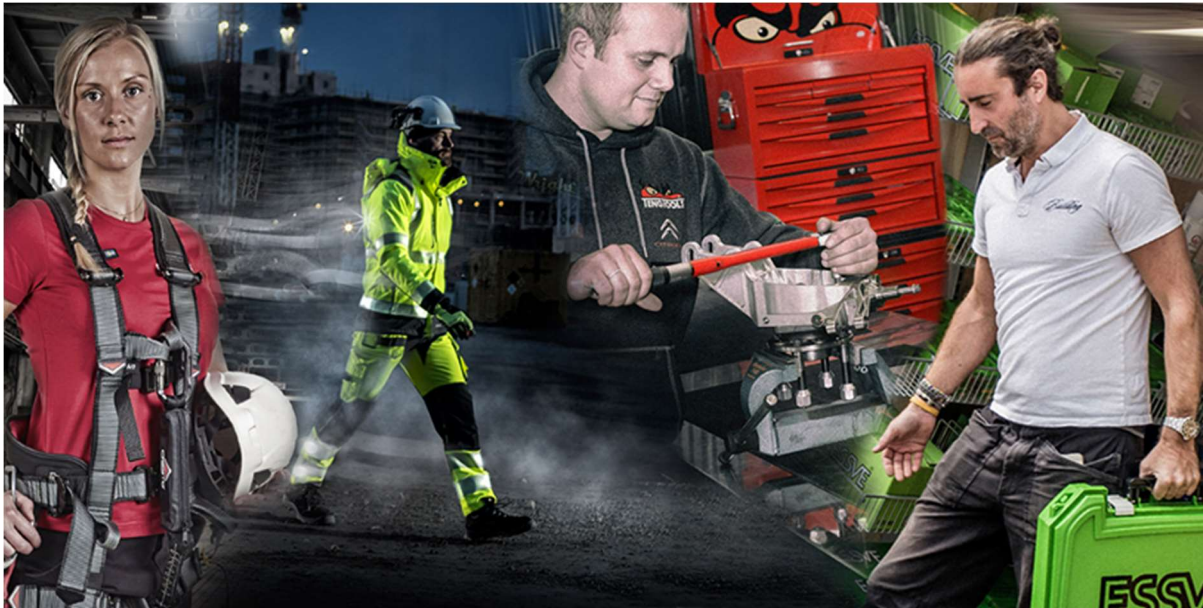
### **Vägt antal aktier**

Genomsnittligt antal utestående aktier före eller efter utspädning. Aktier som innehas av Bergman & Beving 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.

---

<sup>1</sup> Minoritet ingår i eget kapital när nyckeltalen beräknas.





## 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 75 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:

Building Materials	Workplace Safety	Tools & Consumables
Solutions and necessities for the construction industry	Personal Protective Equipment and Work environment safety	Hand tools, Machines and Supplies