



Delårsrapport 2017/2018

1 april – 30 juni 2017

Bergman & Beving äger och förädlar bolag som utvecklar och marknadsför starka varumärken till professionella användare inom industri och bygg - främst i Norden, Baltikum och Polen. Bergman & Beving ska vara den plats där framgångsrika produktbolag kan ta nästa steg och bli ledande varumärken inom sina kategorier. Koncernen har i dag 15 varumärken, ca 1000 anställda och en omsättning på ca 3,8 miljarder kronor. Bergman & Beving är noterat på Nasdaq Stockholm. Läs mer på hemsidan: www.bergmanbeving.com.

Första kvartalet april – juni 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 1 017 MSEK (1 012).
- EBITA uppgick till 56 MSEK (80).
- Rörelseresultatet uppgick till 54 MSEK (80) och rörelsemarginalen till 5,3 procent (7,9), inklusive jämförelsestörande poster om +2 MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till 37 MSEK (60).
- Resultat per aktie uppgick till 1,30 SEK (2,15).
- På grund av att balansräkningen historiskt inkluderar Momentum Group är kassaflödes- och avkastningsmått inte representativa för att bedöma den kvarvarande verksamheten¹.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 42 MSEK (147), motsvarande ett kassaflöde per aktie om 10,70 SEK senaste 12-månadersperioden (14,45 vid årets ingång).
- Avkastning på eget kapital för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 7 procent (7).
- Operativ nettolåneskuld uppgick till 201 MSEK (105) och soliditeten vid rapportperiodens utgång var 47 procent (53).
- Särnotering av rörelsesegmentet Momentum Group på Nasdaq Stockholm den 21 juni 2017.
- Bolaget har bytt namn från B&B TOOLS AB till Bergman & Beving AB.
- Pontus Boman har utsetts till ny VD och koncernchef.
- Två förvärv sedan verksamhetsårets början, varav ett efter perioden, stärker koncernens position och bidrar med en årsomsättning om cirka 225 MSEK.

Bergman & Beving i sammandrag

	Första kvartalet			Rullande 12	Helår
	apr-jun 2017	apr-jun 2016	Δ	månader juli 2016 - juni 2017	2016/2017
<i>Kvarvarande verksamhet</i>					
Nettoomsättning, MSEK	1 017	1 012	0%	3 839	3 834
EBITA, MSEK	56	80	-30%	236	260
EBITA-marginal, %	5,5%	7,9%		6,1%	6,8%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	48	78	-38%	223	253
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	37	60	-38%	172	195
Resultat per aktie, SEK	1,30	2,15	-40%	6,10	6,95
Vinstmarginal, %	4,7%	7,7%		5,8%	6,6%
Avkastning på eget kapital, %				6,9%	7,3%
Eget kapital per aktie, SEK	61,40	95,90	-36%	61,40	96,80
Soliditet, %	47%	53%			49%
Antal anställda vid periodens slut	1 096	1 058	4%	1 096	1 018

¹Samtliga uppgifter i denna delårsrapport avser kvarvarande verksamhet, exklusive utdelning av Momentum Group, om inte annat anges. Samtliga siffror avseende resultaträkningen avser kvarvarande verksamheter med retroaktivitet från 1 april 2016. Samtliga siffror avseende balansräkning avser kvarvarande verksamhet från 1 april 2017 utan retroaktivitet för tidigare perioder.

VDs kommentarer

Verksamhetsårets första kvartal var mycket innehållsrikt, med utdelningen av Momentum Group till aktieägarna som en viktig händelse. Utdelningen av rörelsesegmentet skapar ett tydligare fokus på koncernens ledande varumärken och ger oss bättre förutsättningar för framtida utveckling.

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 1 017 MSEK (1 012). Förvärvade enheter har bidragit enligt plan. För jämförbara enheter innebär det dock en minskning med 9 procent. Efterfrågan har påverkats av många helgdagar samtidigt som omsättningen påverkades av minskad försäljning till TOOLS-kedjan där vi har genomfört en planerad omläggning av leverantörsavtal för handelsvaror som tidigare genomfakturerats via Bergman & Beving.

EBITA för kvartalet uppgick till 56 MSEK (80). Rörelsesegmentet Building Materials, innehållande ESSVE och Fireseal, har haft en god utveckling under kvartalet och uppvisar såväl stärkt rörelseresultat som rörelsemarginal. En upplösning av tidigare reserverad internvinst på försäljning till Momentum Group har haft positiv effekt på periodens resultat. Bergman & Bevings totala resultat har dock påverkats negativt av kraftfulla insatser i samband med den pågående omställningen av koncernen och en större omstruktureringsreserv har avsatts för detta ändamål.

Strukturåtgärderna innefattar såväl investeringar i resurser för tillväxt som anpassning till nya marknadsförutsättningar med nedläggning av olönsamma sortiment, organisationsförändringar och avsättning för outnyttjade lokalytor. Flera åtgärder är fokuserade på dotterbolaget Luna och innefattar bland annat en outsourcing av bolagets logistik till automatiserad lösning för både förbättrad effektivitet och kvalitet. Åtgärderna ger koncernen förutsättningar till en ökad rörelsemarginal för framtiden.

I april förvärvades Arbesko, nordens ledande varumärke för skydds- och arbetsskor och i juli förvärvades UVECO som är specialist på plåtbearbetning och marknadsför ett komplett sortiment av verktyg till den intressanta nischen bygg- och ventilationsplåtslagare. Sammantaget bidrar dessa två förvärv med en årsomsättning om cirka 225 MSEK.

Genomförda rationaliseringar i kombination med ett tydligt decentraliserat affärsansvar och ett ökat fokus på våra starka varumärken, utgör en god grund för lönsam tillväxt och framgångsrik utveckling av våra olika verksamheter.

Stockholm i juli 2017

Pontus Boman

VD & koncernchef

Nya segment

Bergman & Beving utvecklar, förvärvar och tillhandahåller starka varumärken för industri- och byggsektorn. Koncernen består av tre rörelsesegment: Building Materials, Workplace Safety samt Tools & Consumables. I Koncerngemensamt ingår koncernens ledning, ekonomi, logistik, IT och juridik.

Resultat och nettoomsättning

Första kvartalet april - juni 2017

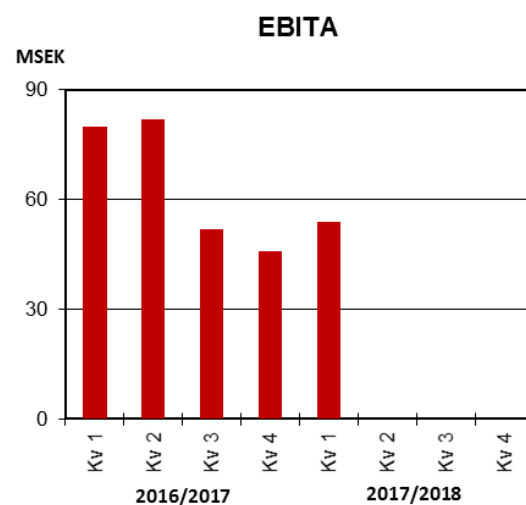
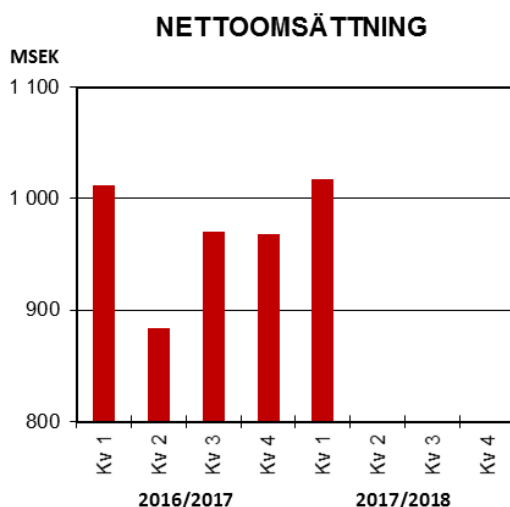
Nettoomsättningen för det första kvartalet ökade till 1 017 MSEK (1 012). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, minskade med 9 procent under kvartalet, vilket främst beror på minskad genomfakturering till TOOLS-kedjan. På kort sikt påverkar denna planerade omställning framförallt nettoomsättningen inom Workplace Safety och Tools & Consumables. På längre sikt förväntas affärskraften för samtliga enheter i respektive segment istället öka. Försäljningen till andra kunder ökade under perioden och flera av våra produktvarumärken har stärkt sin marknadsandel ytterligare.

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 54 MSEK (80). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 52 MSEK (80). Det sämre resultatet är främst en effekt av lägre omsättning samt investeringar i resurser för tillväxt.

Jämförelsestörande poster avser upplösning av internvinst om +75 MSEK som uppkom i samband med särnoteringen av Momentum Group. Efter särnoteringen existerar ingen internförsäljning från Bergman & Beving till Momentum Group utan all försäljning betraktas som extern omsättning från noteringsdagen. Det får effekten att historiskt upparbetade internvinster i varulager löses upp och påverkar resultatet positivt. Samtidigt har en omstruktureringsreserv om -70 MSEK belastat resultatet fördelat över olika enheter. Reserven är avsedd för strukturåtgärder och rationalisering av verksamheter inom rörelsesegmenten Tools & Consumables och Workplace Safety med behov av anpassning till nya marknadsförutsättningar. I reserven ingår även avsättning för utnyttjade lokalytor. Slutligen påverkas resultatet i kvartalet av kvarvarande delnings- och noteringskostnader om -3 MSEK.

Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet netto med +2 MSEK (-2). Rörelsemarginalen uppgick till 5,3 procent (7,9). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 48 MSEK (78) och resultatet efter skatt till 37 MSEK (60) för kvartalet, motsvarande ett resultat per aktie om 1,30 SEK (2,15).

Nettoomsättning & EBITA



Verksamheten

MSEK	Första kvartalet		Δ	Rullande 12	Helår
	apr-juni 2017	apr-juni 2016		månader juli 2016 - juni 2017	
<i>Kvarvarande verksamhet</i>					
Nettoomsättning					
Building Materials	286	277	3%	1 013	1 004
Workplace Safety	365	354	3%	1 298	1 287
Tools & Consumables	362	381	-5%	1 529	1 548
Koncerngemensamt/ Elim.	4	0		-1	-5
Total nettoomsättning	1 017	1 012	0%	3 839	3 834
EBITA					
Building Materials	38	36	6%	121	119
Workplace Safety	15	31	-52%	92	108
Tools & Consumables	-15	16	-194%	35	66
Koncerngemensamt/ Elim.	18	-3		-12	-33
Totalt EBITA	56	80	-30%	236	260
Avskrivningar förvärv	-2	0		-4	-2
Rörelseresultat	54	80	-32%	232	258

Building Materials

ESSVE har fortsatt god tillväxt och fortsätter att ta marknadsandelar inom både bygg- och industrisektorn. Den underliggande resultatillväxten är fortsatt god och ökade med mer än 10 procent under kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Segmentets rörelseresultat påverkades negativt med cirka -2 MSEK av jämförelsestörande poster.

Workplace Safety

Omsättningen i kvartalet har påverkats positivt av både förvärven av Arbesko och AAK Safety. Efterfrågan från kunder inom bygghandeln fortsatte att öka medan försäljningen i Skydda påverkades negativt av minskad genomfakturering till TOOLS-kedjan. Marknadspositionen för våra egna produktvarumärken inom segmentet stärks samtidigt kontinuerligt. Segmentets rörelseresultat påverkades negativt med cirka -9 MSEK i jämförelsestörande poster relaterade till omställningen av verksamheten.

Tools & Consumables

Lunas nettoomsättning minskade under kvartalet, med fortsatt ökad efterfrågan från bygghandeln medan försäljningen påverkades negativt av minskad genomfakturering till TOOLS-kedjan. Från den 1 april 2017 har Luna och Grunda samordnats till en gemensam produkt- och försäljningsorganisation. Luna tecknade under kvartalet avtal med en extern part för sin logistikhantering i syfte att öka sin konkurrenskraft. Teng Tools uppvisade fortsatt stark tillväxt. Segmentets rörelseresultat påverkades negativt med cirka -12 MSEK i jämförelsestörande poster relaterade till omställningen av verksamheten.

Koncerngemensamt och elimineringar

I samband med särnoteringen av Momentum Group existerar ingen internförsäljning från Bergman & Beving till Momentum Group utan all försäljning betraktas som extern omsättning från noteringsdagen. Det får effekten att historiskt upparbetade internvinster i varulager, som tidigare år har reserverats för, kan lösas upp och dessa uppgår till cirka +75 MSEK.

Resterande omstruktureringsreserv om -48 MSEK och kvarvarande delnings- och noteringskostnader om -3 MSEK rapporteras i koncerngemensamt. Reserven är främst relaterad till omställning av verksamheten inom logistikenheten till följd av Lunas avtal med extern logistikpartner samt även avsättning för outnyttjade lokalytor.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 9 MSEK (9) och resultatet efter finansiella poster till 5 MSEK (14). I resultatet ingår inte några koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster.

Medarbetare

Vid räkenskapsårets utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 1 096 vilket kan jämföras med 1 018 vid årets ingång. Under perioden har genomförda förvärv ökat antalet medarbetare med 120.

Företagsförvärv

Den 3 april förvärvade Bergman & Beving samtliga aktier i Arbesko Gruppen AB (Arbesko). Arbesko är ett av Nordens starkaste varumärken för skydds- och arbetsskor med egen produktutveckling och tillverkning i Sverige. Arbesko omsätter cirka 200 MSEK per år och har cirka 120 anställda. Förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på Bergman & Beving resultat per aktie under räkenskapsåret 2017/18. Förvärvet av Arbesko förstärker produktportföljen i segmentet Workplace Safety. Förvärvsrelaterade kostnader om cirka 3 MSEK har redovisats som övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Lönsamhet, kassaflöde och finansiell ställning

På grund av att balansräkningen historiskt inkluderar Momentum Group är kassaflödes- och avkastningsmått inte representativa för att bedöma den kvarvarande verksamheten.

Koncernens rapporterade lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet (R/RK), uppgick till 13 procent för den senaste 12-månadersperioden (14 vid årets ingång). Koncernens lönsamhet (R/RK), baserat på utgående balanser för rörelsekapitalet och resultatet EBITA för de senaste 12 månaderna, uppgår till cirka 20 procent. Rapporterade avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 7 procent (8 vid årets ingång) och på eget kapital 7 procent (7 vid årets ingång). Samtliga siffror avseende resultaträkningen avser kvarvarande verksamheter med retroaktivitet från 1 april 2016. Samtliga siffror avseende balansräkning avser kvarvarande verksamhet från 1 april 2017 utan retroaktivitet för tidigare perioder.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvarvarande verksamhet och före rörelsekapitalförändringar för räkenskapsåret uppgick till 19 MSEK (122) där föregående års kassaflöde inkluderar Momentum Group. Rörelsekapitalbindningen minskade med 9 MSEK. Under året minskade varulager med 5 MSEK och rörelsefordringar med 51 MSEK. Rörelseskulder minskade med 47 MSEK. Kassaflöde från avvecklad verksamhet uppgick till 14 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för året uppgick således till 42 MSEK (147) där föregående års kassaflöde inkluderar Momentum Group.

Räkenskapsårets kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med -8 MSEK (-18) netto samt av förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra verksamheter med -188 MSEK (-6) netto.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 201 MSEK (105). Räntebärande skulder uppgick till 277 MSEK (173), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 568 MSEK (562). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 201 MSEK (105). I samband med utdelningen och noteringen av Momentum Group har Bergman & Beving lagt om tidigare finansieringslösning. Den nya finansieringen består av en checkräkningsfacilitet om 400 MSEK och en revolverande facilitet om 500 MSEK. Likvida medel, inklusive beviljade krediter som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 702 MSEK (995).

Soliditeten uppgick vid resultatperiodens utgång till 47 procent jämfört med 49 procent vid årets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 61,40 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 96,80 SEK vid årets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 61,40 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 96,80 SEK vid årets ingång.

Den svenska skattesatsen, tillika moderbolagets skattesats, uppgick under räkenskapsåret till 22 procent. Koncernens normaliserade skattesats med nuvarande geografiska mix uppgår till cirka 23 procent.

Aktiestruktur och återköp av aktier

Aktiekapitalet uppgick vid räkenskapsårets utgång till 56,9 MSEK. Fördelningen per aktieslag är enligt följande.

AKTIESTRUKTUR

Aktieslag	Per den 30 juni 2017
A-aktier	1 063 780
B-aktier	27 372 636
Totalt antal aktier före återköp	28 436 416
<i>Avgår: Återköpta B-aktier</i>	<i>-171 000</i>
Totalt antal aktier efter återköp	28 265 416

Per den 31 mars 2017 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 184 300 st. Under räkenskapsåret har totalt 13 300 återköpta aktier överlåtits i samband med utnyttjande av köpoptioner. Per den 30 juni 2017 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 171 000 st, vilket motsvarade 0,6 procent av totalt antal aktier och 0,5 procent av totalt antal röster. De återköpta aktierna är reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i det köpoptionsprogram som givits ut till ledande befattningshavare i koncernen i september 2014. Antalet kommer att justeras med hänsyn tagen till utdelningen av Momentum Group.

Utdelning av Momentum Group

Bergman & Beving delade ut aktierna i Momentum Group till aktieägarna i Bergman & Beving i proportion (1:1) varvid aktieägare för varje A-aktie i Bergman & Beving erhölet en A-aktie i Momentum Group och för varje B-aktie i Bergman & Beving en B-aktie i Momentum Group. Första handelsdagen för Momentum Group på Nasdaq Stockholm var den 21 juni och slutkursen blev 74 kr motsvarande ett börsvärde om 2,1 Mdr.

Transaktioner med närstående

Det har inte skett några transaktioner mellan Bergman & Beving och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat under räkenskapsåret utöver ovan beskrivna utdelning av Momentum Group.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det har under räkenskapsåret inte skett några väsentliga förändringar avseende risker och osäkerhetsfaktorer för vare sig koncernen eller moderbolaget. För information om koncernens risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidan 15 i B&B TOOLS årsredovisning 2016/2017.

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.

Verksamhetsår 2016/2017 fanns två segment i koncernen, Bergman & Beving och Momentum Group. Då rörelsesegmentet Momentum Group börsnoterades i första kvartalet gjordes en ny uppdelning av segment i kvarvarande verksamhet Bergman & Beving. Bergman & Bevings rörelsesegment består från verksamhetsår 2017/2018 av Building Materials, Workplace Safety och Tools & Consumables. Rörelsesegmenten är

konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten. I Koncerngemensamt ingår koncernens ledning, ekonomi, logistik, IT och juridik.

Verksamheten i Momentum Group har rapporterats i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter.

Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisningen för 2016/2017 har tillämpats.

Samtliga uppgifter i denna delårsrapport avser kvarvarande verksamhet, exklusive utdelning av Momentum Group, om inte annat anges. Samtliga siffror avseende resultaträkningen avser kvarvarande verksamheter med retroaktivitet från 1 april 2016. Samtliga siffror avseende balansräkning avser kvarvarande verksamhet från 1 april 2017 utan retroaktivitet för tidigare perioder.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Luna tecknade under juli avtal om förvärv av UVECO som är specialist på plåtbearbetning och marknadsför ett komplett sortiment av verktyg till den intressanta nischen bygg- och ventilations-plåtslagare. UVECO omsätter cirka 25 MSEK och har 3 anställda. Förvärvet bedöms ha marginell påverkan på koncernens resultat per aktie.

Stockholm den 20 juli 2017

Pontus Boman

Verkställande direktör

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

Kontaktinformation

Pontus Boman, VD & Koncernchef, telefon 010-454 77 00
Peter Schön, CFO, telefon 070-399 89 99

Bergman & Beving's fullständiga kontaktuppgifter:

Mail address **PO Box 10024 SE-100 55 Stockholm Sweden**
Visit **Linnégatan 18 Stockholm**
Tel **+46 10 454 77 00**
Org No **556034-8590**
Web www.bergmanbeving.com

Redovisning per kvartal

MSEK	2017/2018	2016/2017	Kv 3	Kv 2	Kv 1
	Kv1	Kv4			
<i>Kvarvarande verksamhet</i>					
Nettoomsättning					
Building Materials	286	276	220	231	277
Workplace Safety	365	314	335	284	354
Tools & Consumables	362	381	416	370	381
Koncerngemensamt/ Elim.	4	-3	-1	-1	0
Total nettoomsättning	1 017	968	970	884	1 012
EBITA					
Building Materials	38	31	21	31	36
Workplace Safety	15	26	27	24	31
Tools & Consumables	-15	10	18	22	16
Koncerngemensamt/ Elim.	18	-21	-14	5	-3
Totalt EBITA	56	46	52	82	80
Avskrivningar förvärv	-2	-1	-1	0	0
Rörelseresultat	54	45	51	82	80

Koncernen i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Första kvartalet		Rullande 12	Helår
	apr-jun 2017	apr-jun 2016	månader juli 2016 - juni 2017	2016/2017
MSEK				
<i>Kvarvarande verksamhet</i>				
Nettoomsättning	1 017	1 012	3 839	3 834
Övriga rörelseintäkter	5	0	5	0
Summa rörelseintäkter	1 022	1 012	3 844	3 834
Kostnad sålda varor	-542	-637	-2 272	-2 368
Personalkostnader	-219	-185	-769	-735
Avskrivningar och nedskrivningar	-6	-3	-20	-17
Övriga rörelsekostnader	-201	-107	-551	-456
Summa rörelsens kostnader	-968	-932	-3 612	-3 576
Rörelseresultat	54	80	232	258
Finansiella intäkter och kostnader	-6	-2	-9	-5
Resultat efter finansiella poster	48	78	223	253
Skatter	-11	-18	-51	-58
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	37	60	172	195
<i>Avvecklad verksamhet</i>				
Periodens resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt	1 091	40	1 094	42
Periodens resultat	1 128	100	1 266	237
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	1 128	100	1 266	237
Resultat per aktie före utspädning, SEK	39,90	3,55	44,90	8,40
- varav kvarvarande verksamhet	1,30	2,15	6,10	6,95
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	39,90	3,55	44,90	8,40
- varav kvarvarande verksamhet	1,30	2,15	6,10	6,90
Antal aktier före utspädning, '000	28 265	28 096	28 265	28 252
Vägt antal aktier före utspädning, '000	28 265	28 096	28 185	28 143
Vägt antal aktier efter utspädning, '000	28 272	28 162	28 195	28 208

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	apr-jun 2017	apr-jun 2016	juli 2016 - juni 2017	2016/2017
Periodens övrigt totalresultat				
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-10	-26	-20	-36
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	2	6	4	8
	-8	-20	-16	-28
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat				
Omräkningsdifferenser	-11	22	10	43
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-3	2	1	6
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	1	0	0	-1
	-13	24	11	48
Periodens övrigt totalresultat	-21	4	-5	20
Periodens totalresultat	1 107	104	1 261	257
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	1 107	103	1 261	257

BALANSRÄKNING

MSEK	30 juni 2017	30 juni 2016	31 mars 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 515	1 833	2 023
Materiella anläggningstillgångar	150	103	112
Finansiella anläggningstillgångar	3	6	8
Andelar i intressebolag	-	11	9
Uppskjutna skattefordringar	73	88	104
Varulager	892	1 449	1 595
Kundfordringar	779	1 316	1 451
Övriga kortfristiga fordringar	179	245	205
Likvida medel	76	68	63
Summa tillgångar	3 667	5 119	5 570
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 730	2 694	2 724
Långfristiga räntebärande skulder	200	125	200
Avsättningar till pensioner	568	562	582
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	128	83	129
Kortfristiga räntebärande skulder	77	48	123
Leverantörsskulder	517	934	1 046
Övriga kortfristiga skulder	447	673	766
Summa eget kapital och skulder	3 667	5 119	5 570
Operativ nettolåneskuld	201	105	260

EGET KAPTIAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

MSEK	30 juni 2017	30 juni 2016	31 mars 2017
Ingående eget kapital	2 724	2 591	2 591
Utdelning	-	-	-140
Försäljning av egna aktier vid inlösen av aktieoptioner	1	-	16
Utdelning av Momentum Group	-2 102	-	-
Periodens totalresultat	1 107	103	257
Utgående eget kapital	1 730	2 694	2 724

KASSAFLÖDESANALYS	Första kvartalet		Rullande 12	Helår
	apr-jun	apr-jun	månader	2016/2017
MSEK	2017	2016	juli 2016 - juni 2017	
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	19	122	251	354
Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet	14	-	14	-
Förändringar i rörelsekapital	9	25	36	52
Kassaflöde från den löpande verksamheten	42	147	301	406
Investeringar i immateriella & materiella tillgångar	-8	-18	-74	-84
Avyttring av immateriella & materiella tillgångar	0	0	0	0
Förvärv av rörelse	-188	-6	-395	-213
Avvecklad verksamhet, nettoeffekt	222	-	222	-
Kassaflöde före finansiering	68	123	54	109
Finansieringsverksamheten	-57	-118	-48	-109
Periodens kassaflöde	11	5	6	0
Likvida medel vid periodens början*	63	62	68	62
Periodens kassaflöde	11	5	6	0
Kursdifferenser i likvida medel	2	1	2	1
Likvida medel vid periodens slut	76	68	76	63

* Inkluderar likvida medel i avvecklad verksamhet

Bergman & Beving värderar finansiella instrument till verkligt värde eller anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering. Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella nettoskulden, även kundfordringar och leverantörsskulder. Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen tillhör värderingsnivå två enligt IFRS 7. Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

Moderbolaget i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Första kvartalet		Rullande 12	Helår
	apr-jun 2017	apr-jun 2016	månader juli 2016 - juni 2017	2016/2017
MSEK				
Nettoomsättning	9	9	39	40
Övriga rörelseintäkter	-	0	-	-
Summa rörelseintäkter	9	9	39	40
Rörelsens kostnader	-14	-11	-54	-52
Rörelseresultat	-5	-2	-15	-12
Finansiella intäkter och kostnader	10	16	101	107
Resultat efter finansiella poster	5	14	86	95
Bokslutsdispositioner	-	-	62	62
Resultat före skatt	5	14	148	157
Skatter	-1	-3	-25	-27
Periodens resultat	4	11	123	130

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	apr-jun 2017	apr-jun 2016	juli 2016 - juni 2017	2016/2017
Periodens resultat	4	11	123	130
Periodens övrigt totalresultat				
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat	-	-	-	-
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-3	2	1	6
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	1	0	0	-1
Periodens övrigt totalresultat	-2	2	1	5
Periodens totalresultat	2	13	124	135

BALANSRÄKNING

MSEK	30 juni 2017	30 juni 2016	31 mars 2017
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	2 414	3 397	2 989
Kortfristiga fordringar	300	365	646
Likvida medel	0	0	1
Summa tillgångar	2 714	3 762	3 636
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	1 594	2 225	2 223
Obeskattade reserver	264	268	264
Avsättningar	44	45	45
Långfristiga skulder	260	185	260
Kortfristiga skulder	552	1 039	844
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	2 714	3 762	3 636

Sammanställning över nyckeltal*

	12 månader t o m	
	30 juni 2017	31 mars 2017
<i>Kvarvarande verksamhet</i>		
Nettoomsättning, MSEK	3 839	3 834
EBITA, MSEK	236	260
EBITA-marginal, %	6,1%	6,8%
Rörelseresultat, MSEK	232	258
Rörelsemarginal, %	6,0%	6,7%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	223	253
Periodens resultat, MSEK	172	195
Vinstmarginal	5,8%	6,6%
Avkastning på rörelsekapital (R/RK)	13%	14%
Avkastning på sysselsatt kapital	7%	8%
Avkastning på eget kapital	7%	7%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	201	260
Eget kapital (UB), MSEK	1 730	2 724
Soliditet	47%	49%
Antal anställda vid periodens slut	1 096	1 018
Nyckeltal per aktie		
Resultat, SEK	6,10	6,95
Resultat efter utspädning, SEK	6,10	6,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	10,70	14,45
Eget kapital, SEK	61,40	96,80
Börskurs, SEK	124,25	192,00

* Samtliga siffror avseende resultaträkning avser kvarvarande verksamhet exklusive Momentum Group. Samtliga siffror avseende balansräkningen avser kvarvarande verksamhet från den 1 april 2017 utan retroaktivitet för tidigare perioder.

Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 31 mars 2017.

3 månader	0,2%	2016/17	0,2%	2015/2016	0,1%
-----------	------	---------	------	-----------	------

Uträkning av nyckeltal samt definitioner

Bergman & Beving AB 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. Handelsdagar avser effekten på försäljningen i lokal valuta beroende på skillnaden mellan antalet handelsdagar jämfört med jämförelseperioden.

Förändring i nettoomsättning för:	Första kvartalet		3 månader	
	apr-jun 2017	apr-jun 2016	apr-jun 2017	apr-jun 2016
Jämförbara enheter i lokal valuta	-9,3%	4,7%	-9,3%	4,7%
Valutaeffekter	1,6%	-2,7%	1,6%	-2,7%
Antal handelsdagar	-4,8%	3,9%	-4,8%	3,9%
Förvärv/avyttring	13,0%	0,0%	13,0%	0,0%
Summa - förändring	0,5%	5,9%	0,5%	5,9%

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.

MSEK	Första kvartalet		Rullande 12 månader	Helår
	apr-jun 2017	apr-jun 2016	juli 2016 - juni 2017	2016/2017
EBITA	56	80	236	260
Avskrivningar förvärv	-2	0	-4	-2
RÖRELSERESULTAT	54	80	232	258

Avkastning på rörelsekapital (R/RK)

Bergman & Bevings 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. Samtliga siffror avseende resultaträkning avser kvarvarande verksamhet exklusive Momentum Group. Samtliga siffror avseende balansräkningen avser kvarvarande verksamhet från den 1 april 2017 utan retroaktivitet för tidigare perioder.

	Rullande 12 månader	Helår
	juli 2016 – juni 2017	2016/2017
EBITA (R), MSEK	236	260
Genomsnittligt rörelsekapital (RK)		
Varulager, MSEK	1 528	1 550
Kundfordringar, MSEK	1 288	1 304
Leverantörsskulder, MSEK	-943	-956
SUMMA – GENOMSNITTLIGT RK, MSEK	1 873	1 898
R/RK	13%	14%

Övriga definitioner

Avkastning på eget kapital

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

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med 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 avsättningar för pensioner med avdrag för likvida medel.

Resultat per aktie

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

Rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

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 på grund av köptioner som kan regleras med aktier i aktiebaserade incitamentsprogram. Köptionerna har en utspädningseffekt när den genomsnittliga aktiekursen under perioden överstiger optionernas lösenpris.

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport 6 månader – 1 april-30 september 2017 publiceras den 27 oktober 2017.

Bergman & Beving ABs årsstämma 2017 hålls i Stockholm den 24 augusti 2017.

Besök www.bergmanbeving.com för att ladda ner rapporter och pressreleaser.

Om Bergman & Beving

- Bergman & Beving utvecklar, förvärvar och tillhandahåller starka varumärken för industri- och byggsektorn.
- Bergman & Beving ger starka varumärken möjlighet att med frihet under ansvar driva sina verksamheter och utvecklas, vilket vi tror resulterar i enkelhet och effektivitet. Vi vill att viktiga beslut ska fattas där kunskapen är som störst. Vi erbjuder finansiella resurser och kompetens inom varumärkesutveckling, juridik och ekonomi.
- Bergman & Beving är idag ett hem för femton starka varumärken inom industri och bygg.

Vision, affärsidé och övergripande strategi

Vision	<ul style="list-style-type: none">▪ Ledande varumärken för industri- och byggsektorn
Affärsidé	<ul style="list-style-type: none">▪ Bergman & Beving utvecklar, tillhandahåller och förvärvar ledande varumärken för industri- och byggsektorn
Strategi	<ul style="list-style-type: none">▪ Bergman & Beving ska vara ledande inom utvalda nischer för industri- och byggsektorn där varumärke och högt kunskapsinnehåll har särskiljande betydelse▪ Bergman och Beving ska bygga och utveckla en portfölj av flera olika varumärken som enskilt söker ledande position inom sin utvalda nisch