

## Delårsrapport 1 april–31 december 2022

### Tredje kvartalet (1 oktober–31 december 2022)

- ❖ Nettoomsättningen ökade med 7 procent till 1 239 MSEK (1 163).
- ❖ Resultatet (EBITA) ökade med 23 procent till 103 MSEK (84) och EBITA-marginalen stärktes till 8,3 procent (7,2).
- ❖ Resultatet efter skatt ökade med 10 procent till 56 MSEK (51).

### Nio månader (1 april–31 december 2022)

- ❖ Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 3 512 MSEK (3 370).
- ❖ Resultatet (EBITA) ökade med 14 procent till 278 MSEK (243) och EBITA-marginalen stärktes till 7,9 procent (7,2).
- ❖ Resultatet efter skatt ökade med 7 procent till 160 MSEK (149).
- ❖ För den senaste tolv månadersperioden ökade resultatet per aktie till 7,90 (7,15) före utspädning.
- ❖ Tre förvärv har genomförts med en total årsomsättning om cirka 200 MSEK.

MSEK	Tre månader			Nio månader			Rullande 12 månader	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Δ %	apr-dec 2022	apr-dec 2021	Δ %	31 dec 2022	31 mar 2022
Nettoomsättning	1 239	1 163	7	3 512	3 370	4	4 717	4 575
EBITA	103	84	23	278	243	14	366	331
EBITA-marginal, procent	8,3	7,2		7,9	7,2		7,8	7,2
Resultat efter finansiella poster	71	65	9	202	191	6	270	259
Periodens resultat (efter skatt)	56	51	10	160	149	7	213	202
Resultat per aktie f. utspädning, SEK	2,05	1,90		5,90	5,55		7,90	7,55
Resultat per aktie e. utspädning, SEK	2,05	1,85		5,90	5,50		7,90	7,50
R/RK, procent							21	22
Soliditet, procent							39	36
Antal anställda vid periodens slut	1 285	1 213	6	1 285	1 213	6	1 285	1 227

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

## VD:s kommentar

### Vår starka resultatrend fortsätter

Vi är stolta och glada över att kunna rapportera ett historiskt högt resultat på 103 MSEK i tredje kvartalet, vilket motsvarar en ökning på 23 procent mot föregående år. EBITA-marginalen ökade till 8,3 procent. Alla tre divisioner har bidragit till resultatförbättringen och det är särskilt glädjande att majoriteten av våra 21 resultatenheter har förbättrat sina resultat i kvartalet.

### Fortsatt god efterfrågan trots osäker marknad

Ökad inflation, en svag svensk krona och osäkerhet inom bygg- och industrisektorerna har ännu inte påverkat efterfrågan hos slutkunderna för våra produkter i någon nämnvärd omfattning. Dock har bolagens återförsäljarkunder reducerat sina säkerhetslager. Flera av våra bolag vann nya viktiga kundkontrakt under kvartalet, vilket över tid kommer att stärka deras position på marknaden. Som tidigare kommunicerats hade ett av våra större bolag – Luna Group – faktureringsstopp i slutet på förra kvartalet då deras logistikleverantör blev utsatt för en IT-attack. Effekten uppskattades till ett resultat tapp på 10 MSEK i förra kvartalet, ett tapp som Luna har återhämtat drygt hälften av under kvartalet.

Vårt fokus på vinsttillväxt ligger fast, vilket innebär att vi väljer bort vissa volymaffärer med för låg lönsamhet. Detta resulterade i att den organiska omsättningen minskade med tre procent i kvartalet medan resultat och rörelsemarginal stärktes.

### Ökad kostnadskontroll och minskade lagernivåer

Initierade kostnadsbesparingar har börjat ge effekt och under kvartalet har våra bolag genomfört ytterligare åtgärder. Omkostnaderna i jämförbar koncernstruktur har minskat under kvartalet, även om vi inte har kunnat kompensera helt för kostnadsökningarna orsakade av inflationen och en svagare svensk krona. Aktiviteter för att minska lagernivåerna har genomförts men lagervärdet är fortsatt högre än föregående år främst på grund av högre inköpspriser och en svagare krona. Under 2023 kommer bolagen att fortsätta sänka sina lagernivåer, vilket förväntas ge positiv effekt på kassaflödet från och med första kvartalet nästa verksamhetsår.

### Förvärv och lönsamhetsförbättringar fortsatt på agendan

Styrkan i vår decentraliserade modell är att vi snabbt kan anpassa verksamheterna till förändrade marknadsförutsättningar. Vi har finansiella muskler, upparbetade relationer och operationell kapacitet att fortsätta förvärva höglönsamma nischade bolag med starka kassaflöden och tillväxtpotentialer. Vår ambition, att förvärva fyra till sex bolag under året, ligger fast men vi kommer att vara selektiva i våra förvärvsdiskussioner givet osäkerheten i konjunkturen. Vi arbetar också fortlöpande i alla divisioner, bolag för bolag, för att förbättra lönsamhet, resultat, marginal och kassaflöde.

Med justering för andra kvartalets extraordinära intäktsbortfall, i samband med IT-attacken på Luna Groups logistikleverantör, har vi ökat resultatet tolv kvartal i rad. Jag ser att Bergman & Beving har goda förutsättningar att fortsätta förbättra resultatet och ambitionen att nå 500 MSEK i rörelseresultat senast verksamhetsåret 2025/26 kvarstår.

Stockholm i februari 2023

Magnus Söderlind  
VD och koncernchef

## Resultat och nettoomsättning

### Tredje kvartalet (okt-dec 2022)

Nettoomsättningen ökade med 7 procent till 1 239 MSEK (1 163). Organiskt minskade omsättningen med 3 procent där utskiftning av lågmarginalaffärer inom grossistverksamheten samt lagerreduktion hos kunder är främsta förklaringarna. Den förvärvade tillväxten uppgick till 7 procent och valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 3 procent.

EBITA för det tredje kvartalet ökade med 23 procent till 103 MSEK (84) och EBITA-marginalen stärktes till 8,3 procent (7,2). Det stärkta resultatet förklaras främst av förvärv, operativa förbättringar inom inköp och sortiment, ökad andel försäljning av egna produkter och utskiftning av olönsamma affärer.

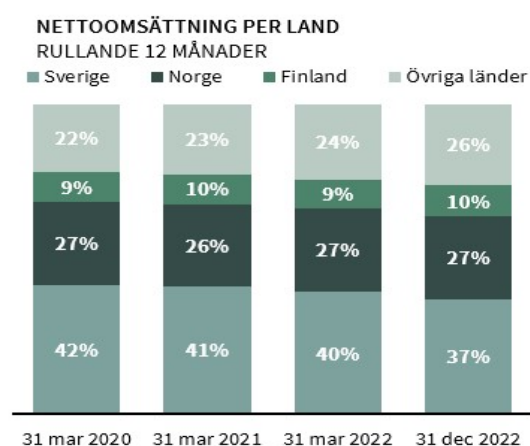
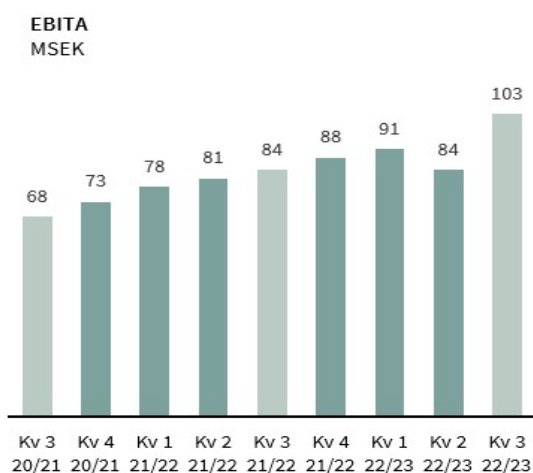
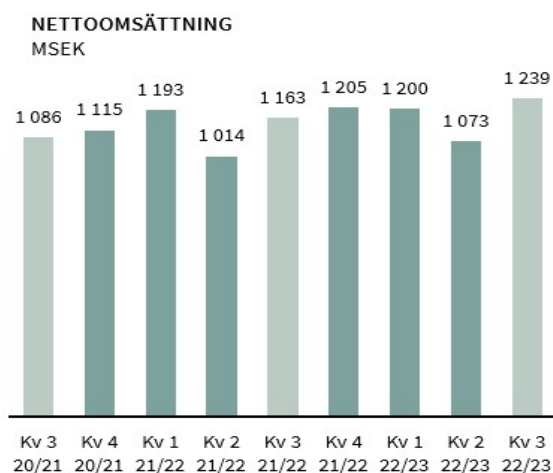
Resultatet efter finansiella poster ökade till 71 MSEK (65). Ökade räntekostnader, uppläggningskostnader för ny förvärvskredit samt omvärdering av lån i utländsk valuta påverkade de finansiella kostnaderna negativt. Resultatet efter skatt ökade med 10 procent till 56 MSEK (51).

### Nio månader (apr-dec 2022)

Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 3 512 MSEK (3 370). Organiskt minskade omsättningen med 4 procent medan den förvärvade tillväxten uppgick till 5 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 3 procent.

EBITA för perioden ökade med 14 procent till 278 MSEK (243) och EBITA-marginalen stärktes till 7,9 procent (7,2).

Resultatet efter finansiella poster ökade till 202 MSEK (191). Resultatet efter skatt ökade med 7 procent till 160 MSEK (149) och resultatet per aktie ökade rullande 12 månader med 10 procent till 7,90 SEK (7,15) före utspädning.



## Utveckling per division

MSEK	Tre månader			Nio månader			Rullande 12 månader	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	Δ %	apr-dec 2022	apr-dec 2021	Δ %	31 dec 2022	31 mar 2022
<b>Nettoomsättning</b>								
Building Materials	298	277	8	997	940	6	1 397	1 340
Workplace Safety	442	452	-2	1 231	1 231	0	1 633	1 633
Tools & Consumables	509	444	15	1 314	1 228	7	1 727	1 641
Koncerngemensamt/elimineringar	-10	-10		-30	-29		-40	-39
<b>Total nettoomsättning</b>	<b>1 239</b>	<b>1 163</b>	<b>7</b>	<b>3 512</b>	<b>3 370</b>	<b>4</b>	<b>4 717</b>	<b>4 575</b>
<b>EBITA</b>								
Building Materials	11	10	10	74	65	14	103	94
Workplace Safety	49	43	14	123	108	14	160	145
Tools & Consumables	45	33	36	86	78	10	111	103
Koncerngemensamt/elimineringar	-2	-2		-5	-8		-8	-11
<b>Total EBITA</b>	<b>103</b>	<b>84</b>	<b>23</b>	<b>278</b>	<b>243</b>	<b>14</b>	<b>366</b>	<b>331</b>
<b>EBITA-marginal, procent</b>								
Building Materials	3,7	3,6		7,4	6,9		7,4	7,0
Workplace Safety	11,1	9,5		10,0	8,8		9,8	8,9
Tools & Consumables	8,8	7,4		6,5	6,4		6,4	6,3
<b>Total EBITA-marginal</b>	<b>8,3</b>	<b>7,2</b>		<b>7,9</b>	<b>7,2</b>		<b>7,8</b>	<b>7,2</b>

### Utveckling per division - tredje kvartalet

#### Building Materials

Building Materials nettoomsättning ökade med 8 procent till 298 MSEK (277) och EBITA ökade med 10 procent till 11 MSEK (10). EBITA-marginalen ökade till 3,7 procent (3,6).

Efterfrågan från byggkunder var fortsatt stabil med stark efterfrågan i Sverige och Norge där ESSVE fortsatte att ta marknadsandelar med ett nytt större kundavtal i Sverige. Efterfrågan var svagare för kunder i Finland, inom Prefab samt mur och plattsättningssegmenten. Bolagen inom brandsäkerhet utvecklades starkt i kvartalet med cirka 50 procents tillväxt och en bra orderbok inför det fjärde kvartalet.

#### Workplace Safety

Workplace Safetys nettoomsättning uppgick till 442 MSEK (452) och EBITA ökade med 14 procent till 49 MSEK (43). EBITA-marginalen ökade till 11,1 procent (9,5).

Efterfrågan på personlig skyddsutrustning var fortsatt stabil men omsättningen påverkades negativt av kundernas reduktion av säkerhetslager samt en något lägre vinterförsäljning än föregående år. Divisionen fortsatte att ta marknadsandelar samtidigt som lågmarginalaffärer skiftats ut inom främst Skydda, vilket påverkar omsättningen negativt men lönsamheten positivt. Guide och Arbesko har stärkt

sina marknadspositioner genom nya kundavtal. Inom fallskydd och säkerhetskyttar hade vi fortsatt stark tillväxt under kvartalet.

#### Tools & Consumables

Tools & Consumables nettoomsättning ökade med 15 procent till 509 MSEK (444) och EBITA ökade med 36 procent till 45 MSEK (33). EBITA-marginalen ökade till 8,8 procent (7,4).

Efterfrågan från industrikunder var stabil men kundernas reduktion av lagernivåer har påverkat omsättningen negativt. De flesta bolag inom divisionen fortsatte att öka sina resultat.

Luna fortsatte arbetet med utskiftning av olönsamma volymprodukter mot produkter med högre mervärden. Detta påverkade omsättningen negativt men lönsamheten positivt. Under kvartalet har Luna återhämtat drygt hälften av omsättningen och drygt 5 MSEK i resultat som påverkade andra kvartalet negativt i samband med IT-attacken som Lunas logistikleverantör blev utsatt för.

Förvärvade enheter bidrog positivt enligt förväntan.

#### Koncerngemensamt och elimineringar

Koncerngemensamt och kostnader och elimineringar uppgick i det tredje kvartalet till 2 MSEK (2).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 28 MSEK (26) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 25 MSEK (20) för perioden april till december.

## Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 1 285, vilket kan jämföras med 1 227 vid räkenskapsårets ingång. Under perioden april–december har 74 medarbetare tillkommit genom förvärv.

## Företagsförvärv

Den 1 april förvärvade Tools & Consumables samtliga aktier i det finska bolaget Retco Oy. Retco är en av Finlands ledande aktörer inom mekaniserad och automatiserad svetsteknik till verkstadsindustrin och omsätter cirka 52 MSEK per år.

Den 1 juni förvärvade Workplace Safety samtliga aktier i Fallskyddspecialisterna i Heby AB. Bolaget är en nischad aktör inom fallskyddslösningar med tonvikt på besiktningar, installation, uthyrning och försäljning av produkter. Bolaget omsätter cirka 23 MSEK per år och ingår i Cresto Group.

Den 15 augusti förvärvade Tools & Consumables 80 procent av aktierna i Polartherm Group Oy med dotterbolag. Polartherm är en ledande aktör inom kraftfulla, mobila värmeaggregat för nischområden inom industri-, bygg-, försvars- och flygbranscherna och omsätter cirka 127 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.	111
Övriga anläggningstillgångar	12
Övriga tillgångar	135
Uppskjuten skatteskuld, netto	23
Kortfristiga skulder	31
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>204</b>
Goodwill	88
Innehav utan bestämmande inflytande	-19
Köpeskillingar	273
Avgår: Ej utbetalda köpeskillingar	-56
Avgår: Likvida medel i förvärvade bolag	-35
Nettoförändring likvida medel	-182

Ej utbetalda köpeskillingar om 56 MSEK är villkorade och kan som mest uppgå till 56 MSEK. De villkorade köpeskillingarna förfaller till betalning inom två år.

Förvärvskalkyler äldre än tolv månader har fastställts som slutliga.

<b>Förvärv</b>	<b>Till-träde</b>	<b>Oms. MSEK*</b>	<b>Antal anställda*</b>	<b>Division</b>
B Safe, Norge	Feb. 2022	24	6	Workplace Safety
Retco, Finland	Apr. 2022	52	9	Tools & Consumables
Fallskydds-spec., Sverige	Jun. 2022	23	8	Workplace Safety
Polartherm, Finland	Aug. 2022	127	57	Tools & Consumables

\*Avser bedömd situation på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

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

Under de första nio månaderna har köpeskillingar avseende tidigare års förvärv utbetalats med 2 MSEK. Omvärdering av villkorade köpeskillingar har påverkat verksamhetsåret positivt med 7 MSEK (2), varav 2 MSEK (2) i kvartalet. Resultateffekten redovisas i Övriga rörelseintäkter.

## Lönsamhet, kassaflöde och finansiell ställning

Lönsamheten mätt som avkastning på rörelsekapitalet R/RK uppgick till 21 procent (22). Avkastningen på eget kapital uppgick till 11 procent (11).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för de första nio månaderna uppgick till 188 MSEK (261). Rörelsekapitalet ökade under samma period med 108 MSEK, främst som en konsekvens av höjda säkerhetslager.

Kassaflödet har belastats med nettoinvesteringar i anläggningstillgångar med 39 MSEK (40) samt av förvärv med 144 MSEK (97). Investeringar i anläggningstillgångar består främst av produktutveckling samt produktionsrelaterad utrustning.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 083 MSEK (765), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 470 MSEK (687) och leasingskulder enligt IFRS 16 om 320 MSEK (372). Likvida medel, inklusive beviljade krediter som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 955 MSEK (745). Under perioden har en utökad förvärvskredit om 500 MSEK upptagits.

Soliditeten uppgick till 39 procent (35). Eget kapital per aktie ökade till 82,30 SEK jämfört med 72,85 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	-868 677		3,2	2,3
<b>Totalt antal aktier efter återköp</b>	<b>26 567 739</b>			

Aktiekursen per den 31 december 2022 var 111,20 SEK. Antalet innehavda egna aktier under perioden uppgick i medeltal till 879 844 och vid periodens slut till 868 677. Det genomsnittliga anskaffningspriset för återköpta aktier uppgick till 87,88 SEK per aktie.

### KÖOPTIONSPROGRAM

Utestående program	Antal optioner	Motsvarande antal aktier	Andel av tot. aktier	Lösenkurs	Lösenperiod
Köptionsprogram 2019/2023	270 000	270 000	1,0%	107,50	2022-09-12 – 2023-06-09
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.

## Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

## Valberedningen för val av styrelse

I enlighet med beslut vid årsstämman i augusti 2022 har de fyra röstmässigt största aktieägarna per den 31 december 2022 kontaktats och ombetts att utse ledamöter att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning.

Valberedningen består följaktligen av styrelseordförande Jörgen Wigh, Anders Börjesson (utsedd av Tisenhult-gruppen), Henrik Hedelius (utsedd av Tom Hedelius), Johan Lannebo (utsedd av Lannebo Fonder) samt Caroline Sjösten (utsedd av Swedbank Robur Fonder).

Information om hur valberedningen kontaktas finns på Bergman & Beving's hemsida.

Stockholm den 3 februari 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 3 februari 2023 klockan 07:45 CET.

### Kommande informationstillfällen

- ❖ **Bokslutskommuniké 1 april 2022-31 mars 2023** publiceras den 12 maj 2023.
- ❖ **Delårsrapport 1 april-30 juni 2023** publiceras den 14 juli 2023.
- ❖ **Årsstämma 2023** kommer att hållas på IVA, Grev Turegatan 16 i Stockholm den 24 augusti 2023 kl. 16:00.
- ❖ **Koncernens årsredovisning för 2022/2023** kommer att publiceras på Bergman & Beving's hemsida i juli.

### 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	2022/2023				2021/2022				2020/2021		
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
<b>Nettoomsättning</b>											
Building Materials	298	310	389	400	277	288	375	364	261	295	349
Workplace Safety	442	378	411	402	452	351	428	383	418	356	432
Tools & Consumables	509	395	410	413	444	385	399	377	420	371	327
Koncerngemensamt/elimineringar	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-9	-9	-13	-9	-11
<b>Total nettoomsättning</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>1 115</b>	<b>1 086</b>	<b>1 013</b>	<b>1 097</b>
<b>EBITA</b>											
Building Materials	11	26	37	29	10	21	34	25	6	21	33
Workplace Safety	49	35	39	37	43	29	36	30	41	26	40
Tools & Consumables	45	24	17	25	33	31	14	21	23	20	-7
Koncerngemensamt/elimineringar	-2	-1	-2	-3	-2	0	-6	-3	-2	-1	-2
<b>Total EBITA</b>	<b>103</b>	<b>84</b>	<b>91</b>	<b>88</b>	<b>84</b>	<b>81</b>	<b>78</b>	<b>73</b>	<b>68</b>	<b>66</b>	<b>64</b>
<b>EBITA-marginal, procent</b>											
Building Materials	3,7	8,4	9,5	7,3	3,6	7,3	9,1	6,9	2,3	7,1	9,5
Workplace Safety	11,1	9,3	9,5	9,2	9,5	8,3	8,4	7,8	9,8	7,3	9,3
Tools & Consumables	8,8	6,1	4,1	6,1	7,4	8,1	3,5	5,6	5,5	5,4	-2,1
<b>Total EBITA-marginal</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>	<b>6,5</b>	<b>6,3</b>	<b>6,5</b>	<b>5,8</b>



## Koncernen i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Tre månader		Nio månader		Rullande 12 månader	
	okt–dec 2022	okt–dec 2021	apr–dec 2022	apr–dec 2021	31 dec 2022	31 mar 2022
<b>MSEK</b>						
Nettoomsättning	1 239	1 163	3 512	3 370	4 717	4 575
Övriga rörelseintäkter	4	5	11	6	16	11
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 243</b>	<b>1 168</b>	<b>3 523</b>	<b>3 376</b>	<b>4 733</b>	<b>4 586</b>
Kostnad sålda varor	-683	-659	-1 937	-1 934	-2 628	-2 625
Personalkostnader	-247	-225	-696	-636	-915	-855
Avskrivningar och nedskrivningar	-58	-51	-170	-150	-225	-205
Övriga rörelsekostnader	-164	-158	-473	-438	-638	-603
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-1 152</b>	<b>-1 093</b>	<b>-3 276</b>	<b>-3 158</b>	<b>-4 406</b>	<b>-4 288</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>91</b>	<b>75</b>	<b>247</b>	<b>218</b>	<b>327</b>	<b>298</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-20	-10	-45	-27	-57	-39
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>71</b>	<b>65</b>	<b>202</b>	<b>191</b>	<b>270</b>	<b>259</b>
Skatter	-15	-14	-42	-42	-57	-57
<b>Periodens resultat</b>	<b>56</b>	<b>51</b>	<b>160</b>	<b>149</b>	<b>213</b>	<b>202</b>
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	55	50	157	147	210	200
Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	1	3	2	3	2
EBITA	103	84	278	243	366	331
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,05	1,90	5,90	5,55	7,90	7,55
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,05	1,85	5,90	5,50	7,90	7,50
Antal aktier före utspädning, '000	26 568	26 523	26 568	26 523	26 568	26 523
Vägt antal aktier före utspädning, '000	26 568	26 521	26 557	26 512	26 548	26 515
Vägt antal aktier efter utspädning, '000	26 568	26 712	26 569	26 702	26 598	26 690

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	Tre månader		Nio månader		Rullande 12 månader	
	okt–dec 2022	okt–dec 2021	apr–dec 2022	apr–dec 2021	31 dec 2022	31 mar 2022
<b>MSEK</b>						
<b>Periodens resultat</b>	<b>56</b>	<b>51</b>	<b>160</b>	<b>149</b>	<b>213</b>	<b>202</b>
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-19	0	138	0	219	81
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer omklassificeras	4	0	-28	0	-45	-17
<b>Komponenter som inte kommer omföras till årets resultat</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>0</b>	<b>174</b>	<b>64</b>
Omräkningsdifferenser	12	13	45	9	66	30
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	5	-3	1	1	0	0
Skatt hänförlig till komponenter som kommer omklassificeras	-1	1	0	0	0	0
<b>Komponenter som kommer omföras till årets resultat</b>	<b>16</b>	<b>11</b>	<b>46</b>	<b>10</b>	<b>66</b>	<b>30</b>
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>156</b>	<b>10</b>	<b>240</b>	<b>94</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>57</b>	<b>62</b>	<b>316</b>	<b>159</b>	<b>453</b>	<b>296</b>
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	56	61	312	157	449	294
Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	1	4	2	4	2

**BALANSRÄKNING**

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021	31 mar 2022
<b>Tillgångar</b>			
Goodwill	1 742	1 642	1 667
Övriga immateriella anläggningstillgångar	534	462	468
Materiella anläggningstillgångar	134	115	126
Nyttjanderättstillgångar	312	364	359
Finansiella anläggningstillgångar	5	5	5
Uppskjutna skattefordringar	77	95	66
Varulager	1 438	1 268	1 233
Kundfordringar	872	819	1 042
Övriga kortfristiga fordringar	222	175	147
Likvida medel	196	152	182
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 532</b>	<b>5 097</b>	<b>5 295</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	2 143	1 778	1 915
Innehav utan bestämmande inflytande	42	16	17
Långfristiga räntebärande skulder	1 226	923	1 030
Avsättningar till pensioner	470	687	608
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	243	140	137
Kortfristiga räntebärande skulder	373	366	407
Leverantörsskulder	460	594	584
Övriga kortfristiga skulder	575	593	597
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>5 532</b>	<b>5 097</b>	<b>5 295</b>
Operativ nettolåneskuld	1 083	765	889

**EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE**

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021	31 mar 2022
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>1 915</b>	<b>1 701</b>	<b>1 701</b>
Utdelning	–90	–80	–80
Utnyttjande och förvärv av optioner på återköpta aktier	6	0	0
Periodens totalresultat	312	157	294
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>2 143</b>	<b>1 778</b>	<b>1 915</b>

KASSAFLÖDESANALYS	Tre månader		Nio månader		Rullande 12 månader	
	okt–dec 2022	okt–dec 2021	apr–dec 2022	apr–dec 2021	31 dec 2022	31 mar 2022
<b>MSEK</b>						
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	98	103	296	298	402	404
Förändringar i rörelsekapital	-39	7	-108	-37	-250	-179
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>59</b>	<b>110</b>	<b>188</b>	<b>261</b>	<b>152</b>	<b>225</b>
Investeringar i immateriella & materiella tillgångar	-17	-18	-40	-40	-51	-51
Avyttring av immateriella & materiella tillgångar	0	0	1	0	1	0
Företagsförvärv	10	-17	-144	-97	-184	-137
<b>Kassaflöde före finansiering</b>	<b>52</b>	<b>75</b>	<b>5</b>	<b>124</b>	<b>-82</b>	<b>37</b>
Finansieringsverksamheten	-3	-84	0	-113	114	1
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>49</b>	<b>-9</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>32</b>	<b>38</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>142</b>	<b>160</b>	<b>182</b>	<b>139</b>	<b>152</b>	<b>139</b>
Periodens kassaflöde	49	-9	5	11	32	38
Kursdifferenser i likvida medel	5	1	9	2	12	5
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>196</b>	<b>152</b>	<b>196</b>	<b>152</b>	<b>196</b>	<b>182</b>

## Sammanställning över nyckeltal

NYCKELTAL	Rullande 12 månader		
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 mar 2022
<b>MSEK</b>			
Nettoomsättning	4 717	4 485	4 575
EBITA	366	316	331
EBITA-marginal, procent	7,8	7,0	7,2
Rörelseresultat	327	285	298
Rörelsemarginal, procent	6,9	6,4	6,5
Resultat efter finansiella poster	270	246	259
Periodens resultat	213	192	202
Vinstmarginal, procent	5,7	5,5	5,7
Avkastning på rörelsekapital (R/RK), procent	21	22	22
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	8	8	8
Avkastning på eget kapital, procent	11	11	11
Operativ nettolåneskuld (UB)	1 083	765	889
Operativ nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,5	0,4	0,5
Eget kapital (UB)	2 185	1 794	1 932
Soliditet, procent	39	35	36
Antal anställda vid periodens slut	1 285	1 213	1 227
<b>Nyckeltal per aktie</b>			
Resultat före utspädning, SEK	7,90	7,15	7,55
Resultat efter utspädning, SEK	7,90	7,10	7,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	5,75	8,90	8,50
Eget kapital, SEK	82,30	67,70	72,85
Börskurs, SEK	111,20	150,80	141,40

## Moderbolaget i sammandrag

RESULTATRÄKNING	Tre månader		Nio månader		Rullande 12 månader	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	apr-dec 2022	apr-dec 2021	31 dec 2022	31 mar 2022
<b>MSEK</b>						
Nettoomsättning	9	8	28	26	37	35
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>28</b>	<b>26</b>	<b>37</b>	<b>35</b>
Rörelsens kostnader	-12	-12	-37	-40	-52	-55
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3</b>	<b>-4</b>	<b>-9</b>	<b>-14</b>	<b>-15</b>	<b>-20</b>
Finansiella intäkter och kostnader	10	12	34	34	42	42
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>25</b>	<b>20</b>	<b>27</b>	<b>22</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	24	24
<b>Resultat före skatt</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>25</b>	<b>20</b>	<b>51</b>	<b>46</b>
Skatter	-1	-2	-5	-5	-2	-2
<b>Periodens resultat</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>20</b>	<b>15</b>	<b>49</b>	<b>44</b>

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	Tre månader		Nio månader		Rullande 12 månader	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	apr-dec 2022	apr-dec 2021	31 dec 2022	31 mar 2022
<b>MSEK</b>						
<b>Periodens resultat</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>20</b>	<b>15</b>	<b>49</b>	<b>44</b>
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	5	-3	1	1	0	0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-1	1	0	0	0	0
<b>Komponenter som kommer omföras till årets resultat</b>	<b>4</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	<b>4</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>21</b>	<b>16</b>	<b>49</b>	<b>44</b>

BALANSRÄKNING				
	MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021	31 mar 2022
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		-	0	0
Materiella anläggningstillgångar		2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar		2 450	2 529	2 540
Kortfristiga fordringar		904	632	840
Likvida medel		1	0	1
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 357</b>	<b>3 163</b>	<b>3 383</b>
<b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>				
Eget kapital		1 116	1 151	1 179
Obeskattade reserver		49	46	49
Avsättningar		39	36	40
Långfristiga skulder		1 166	660	780
Kortfristiga skulder		987	1 270	1 335
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>		<b>3 357</b>	<b>3 163</b>	<b>3 383</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 2021/2022. Upplysningar framkommer, förutom i de finansiella rapporterna med tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten.

#### Nya eller reviderade redovisningsstandarder som träder i kraft 2022 eller senare

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		Nio månader		Rullande 12 månader	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	apr-dec 2022	apr-dec 2021	31 dec 2022	31 mar 2022
Sverige	449	473	1 298	1 358	1 748	1 808
Norge	304	289	890	868	1 256	1 234
Finland	133	104	366	304	476	414
Övriga länder	353	297	958	840	1 237	1 119
<b>Nettoomsättning</b>	<b>1 239</b>	<b>1 163</b>	<b>3 512</b>	<b>3 370</b>	<b>4 717</b>	<b>4 575</b>

### 3. Leasingavtal

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

MSEK	31 dec 2022	31 dec 2021	31 mar 2022
Nyttjanderättstillgångar	312	364	359
Långfristiga leasingkulder	201	255	243
Kortfristiga leasingkulder	119	117	123

MSEK	Tre månader		Nio månader		Rullande 12 månader	
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	apr-dec 2022	apr-dec 2021	31 dec 2022	31 mar 2022
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-34	-30	-100	-89	-134	-123
Ränta på leasingkulder	-2	-2	-6	-6	-8	-8

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

### 4. Risker och osäkerhetsfaktorer

Osäkerheten i den geopolitiska situationen, det allmänna läget och inflationsutvecklingen har ökat men har hittills haft marginell påverkan på koncernen. Efter IT-attacken hos Lunas logistikleverantör under det andra kvartalet har ytterligare genomlysning av den egna IT-säkerheten skett och skyddet bedöms vara fullgott. 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 2021/2022.

### 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.

Procentuell förändring i nettoomsättning för:	Tre månader		Nio månader	
	okt–dec 2022	okt–dec 2021	apr–dec 2022	apr–dec 2021
Jämförbara enheter i lokal valuta	-3	0	-4	0
Valutaeffekter	3	2	3	1
Förvärv/avyttring	7	5	5	4
<b>Summa - förändring</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>5</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.

MSEK	Tre månader		Nio månader		Rullande 12 månader	
	okt–dec 2022	okt–dec 2021	apr–dec 2022	apr–dec 2021	31 dec 2022	31 mar 2022
<b>EBITA</b>	<b>103</b>	<b>84</b>	<b>278</b>	<b>243</b>	<b>366</b>	<b>331</b>
Avskrivningar förvärv	-12	-9	-31	-25	-39	-33
<b>Rörelseresultat</b>	<b>91</b>	<b>75</b>	<b>247</b>	<b>218</b>	<b>327</b>	<b>298</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.

MSEK	Rullande 12 månader		
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 mar 2022
<b>EBITA (R)</b>	<b>366</b>	<b>316</b>	<b>331</b>
<b>Genomsnittligt rörelsekapital (RK)</b>			
Varulager	1 371	1 163	1 203
Kundfordringar	906	833	869
Leverantörsskulder	-544	-554	-562
<b>Summa - genomsnittligt RK</b>	<b>1 733</b>	<b>1 442</b>	<b>1 510</b>
<b>R/RK, procent</b>	<b>21</b>	<b>22</b>	<b>22</b>

## 7. 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 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 leasingskulder och avsättningar för pensioner med avdrag för likvida medel.

### **Operativ nettoskuldsättningsgrad**

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**

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.



## Om Bergman & Beving

- ❖ Bergman & Bevings vision är att vara den ledande nischleverantören av produktiva, säkra och hållbara lösningar till företag.
- ❖ Vår strategi är att attrahera, förvärva och långsiktigt utveckla ledande företag inom expansiva nischer som tillhandahåller produktiva, säkra och hållbara lösningar till industri- och byggsektorerna. I vårt företagsbyggande drar vi nytta av över 100 års erfarenhet av att förvärva och utveckla hållbara, lönsamma 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 med över 4 000 försäljningsställen i över 25 länder.
- ❖ Vår huvudmarknad är Norden som står för cirka 80 procent av omsättningen och våra egna produkter står för 70 procent av vår omsättning.
- ❖ Vi står för ett hållbart företagande där vi aktivt arbetar för att begränsa våra verksamheters inverkan på miljön och på så sätt bidrar vi samtidigt till att skapa långsiktigt värde för både samhälle och aktieägare.
- ❖ Koncernens verksamheter styrs med decentraliserat affärsansvar med fokus på enkelhet, ansvar och frihet, effektivitet samt öppenhet och förändringsvilja. Varje bolag driver sin verksamhet med stor frihet under eget ansvar och vi förlitar oss på vår decentraliserade styrmodell där varje bolag utformar sina strategier och mål.

## Våra bolag

### Building Materials



### Workplace Safety



### Tools & Consumables

