

Delårsrapport 1 april–31 december 2021

Tredje kvartalet (1 oktober–31 december 2021)

- Nettoomsättningen ökade med 7 procent till 1 163 MSEK (1 086).
- Resultatet (EBITA) ökade med 24 procent till 84 MSEK (68) och EBITA-marginalen stärktes till 7,2 procent (6,3).
- Resultatet efter skatt ökade med 19 procent till 51 MSEK (43).

Nio månader (1 april–31 december 2021)

- Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 3 370 MSEK (3 196).
- Resultatet (EBITA) ökade med 23 procent till 243 MSEK (198) och EBITA-marginalen stärktes till 7,2 procent (6,2).
- Resultatet efter skatt ökade med 21 procent till 149 MSEK (123).
- För den senaste tolvmånadersperioden ökade resultatet per aktie till 7,15 (5,65) före utspädning och 7,10 (5,65) efter utspädning.
- Fyra förvärv (Abtech, Albretsen, (3) Screen och Safety Technology) har genomförts med en total årsomsättning om cirka 90 MSEK.

| MSEK | Tre månader | | | Nio månader | | | R12 mån | Helår |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----|-----------------|-----------------|-----|-----------------|-----------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | Δ % | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | Δ % | jan–dec 2021 | 2020/2021 |
| Nettoomsättning | 1 163 | 1 086 | 7 | 3 370 | 3 196 | 5 | 4 485 | 4 311 |
| EBITA | 84 | 68 | 24 | 243 | 198 | 23 | 316 | 271 |
| EBITA-marginal, procent | 7,2 | 6,3 | | 7,2 | 6,2 | | 7,0 | 6,3 |
| Resultat efter finansiella poster | 65 | 56 | 16 | 191 | 157 | 22 | 246 | 212 |
| Periodens resultat (efter skatt) | 51 | 43 | 19 | 149 | 123 | 21 | 192 | 166 |
| Resultat per aktie f. utspädning, SEK | 1,90 | 1,60 | | 5,55 | 4,55 | | 7,15 | 6,15 |
| Resultat per aktie e. utspädning, SEK | 1,85 | 1,60 | | 5,50 | 4,55 | | 7,10 | 6,15 |
| R/RK, procent | | | | | | | 22 | 20 |
| Soliditet, procent | | | | | | | 35 | 35 |
| Antal anställda vid periodens slut | 1 213 | 1 082 | 12 | 1 213 | 1 082 | 12 | 1 213 | 1 129 |

VD:s kommentarer

Koncernens positiva utveckling fortsatte under räkenskapsårets tredje kvartal. Vi ökade resultatet för åttonde kvartalet i rad samt levererade vårt högsta kvartalsresultat sedan uppdelningen 2017. Den organiska tillväxten i kvartalet var låg men är inte rättvisande, då förra året innehöll engångsaffärer av andningsskydd och engångshandskar drivet av pandemin. Vi har dessutom ökat vårt fokus på affärer där vi erbjuder högre mervärden och har medvetet prioriterat ner affärer med lägre marginaler. Detta har påverkat affärsvolymen negativt, men bruttomarginalen och resultatet positivt. Jag är stolt över att vi levererade vår högsta bruttomarginal som självständigt bolag och att vi har förbättrat rörelsemarginalen (rullande tolv) för varje kvartal.

Vi hade under kvartalet fortsatta utmaningar med störningar i de globala leveranskedjorna. Uppkomna utmaningar har hanterats föredömligt av våra bolag och har endast haft begränsad påverkan på koncernens sammantagna leveransförmåga. Tack vare vår decentraliserade modell, med stort ansvarstagande och lokal beslutskraft i bolagen, har vi parerat för ökade kostnader för frakt, råvarumaterial och produktion. Det är tillfredsställande att se att vår styrmodell, med entreprenörsdrivna bolag som har närhet till marknaden, visat på förmågan att hantera uppkomna situationer och skapa förutsättningar för långsiktig, lönsam tillväxt.

Under verksamhetsåret har vi till dags dato förvärvat fyra bolag varav tilläggsförvärvet Safety Technology (del av Cresto Group som ingår i Workplace Safety-divisionen) genomfördes under tredje kvartalet. Tilläggsförvärvet av Safety Technology ökar Crestos närvaro i Storbritannien och USA vilket är i linje med vår ambition att växa våra bolag som är konkurrenskraftiga internationellt.

Samtliga divisioner förbättrade resultatet. Divisionen Tools & Consumables fortsatte sin positiva utveckling och ökade resultatet med 43 procent där främst Luna stärkte sitt resultat. Detta skedde tack vare omsättningstillväxt i kombination med förstärkt marginal drivet av mixförändringar inkluderande ökad försäljning av egna varumärken. Divisionen Workplace Safety ökade vinsten med 5 procent, trots förra årets betydande engångsaffärer av andningsskydd och engångshandskar via bolagen Zekler, Guide och Skydda. Building Materials förbättrade resultatet med 67 procent, främst på grund av att ESSVE och KGC ökade omsättningen och minskade kostnaderna.

Utöver den positiva resultattrenden finns det ytterligare förbättringspotential i alla divisioner. Vi har under årets första hälft lagt en plan med ambitionen att dubbla koncernens rörelseresultat inom 4–5 år. Planen innefattar starkt decentralisering, ökat fokus på lönsamhet, intensifierad målstyrning och att vi över tid ökar förvärvstakten.

Jag ser efter mina första åtta månader i bolaget möjligheter att fortsatt öka vinsten, lönsamheten och kassaflödet under kommande kvartal. Vi har som ett första steg stärkt vår decentraliserade styrmodell där varje bolag har strategier och prioriteringar anpassade utifrån sina förutsättningar med utgångspunkt i respektive bolags lönsamhet och tillväxtpotential. Tillsammans avgör detta bolagens strategiska balans mellan fokus på lönsamhets- och resultatstillväxt – en prioriteringsmodell som internt går under namnet "fokusmodellen". Målstyrningen har förstärkts och alla bolag har nu operativa och finansiella mål på kort, medel och lång sikt som har förankrats och följs upp i respektive bolagsstyrelse.

Vi kommer fortsatt att driva förbättringsinitiativ genom vår decentraliserade styrmodell med tydliga målsättningar omsatta i konkreta handlingsplaner för varje bolag för organisk tillväxt, marginalförstärkning och optimering av rörelsekapital där utgångspunkten är att alla våra bolag skall nå koncernens lönsamhetsmål. Vi har under rådande omständigheter, med långa leveranstider, tvingats att selektivt öka lagernivåer temporärt för att säkerställa vår leveransförmåga, men driver parallellt projekt som med tiden ger förutsättningar att optimera rörelsekapitalet. Därför förväntar jag mig en relativ minskning av rörelsekapitalet över tid, vilket tillsammans med ökande resultat kommer att förbättra lönsamheten och kassaflödet.

Vi har också intensifierat vårt arbete med förvärv. Ambitionen är att, med ökad lönsamhet och förbättrade kassaflöden, öka förvärvstakten. I förvärvsarbetet prioriterar vi ledande produktbolag med erbjudanden som riktar sig till nischade behov inom bygg och industri och som har bevisad god intjäningsförmåga, stabila kassaflöden och tillväxtpotentialer. Vi ser också fortsatt möjligheter att stärka våra befintliga bolag genom tilläggsförvärv.

Med initierade förbättringsprogram och en förväntad god efterfrågan på våra huvudmarknader ser jag med tillförsikt på kommande kvartal.

Stockholm i februari 2022

Magnus Söderlind
VD och koncernchef

Resultat och nettoomsättning

Tredje kvartalet (okt–dec 2021)

Nettoomsättningen ökade med 7 procent till 1 163 MSEK (1 086). Omsättningen i lokal valuta ökade med 5 procent där huvuddelen kom från förvärv. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 2 procent.

Efterfrågan från byggkunder var stabil trots att höga priser och brist på väsentliga insatsvaror fortsatt påverkade negativt. Efterfrågan från industrikunder såväl som på personlig skyddsutrustning var god, vilket kompenserade för de tillfälliga covid-19-relaterade leveranser vi hade föregående år. Störningarna i leveranskedjan fortsatte, men de tillfälligt ökade säkerhetslagren har begränsat den negativa effekten på leveransförmågan. Marginalen fortsatte att stärkas trots högre produkt- och fraktkostnader.

EBITA för det tredje kvartalet ökade med 24 procent till 84 MSEK (68) och EBITA-marginalen stärktes till 7,2 procent (6,3).

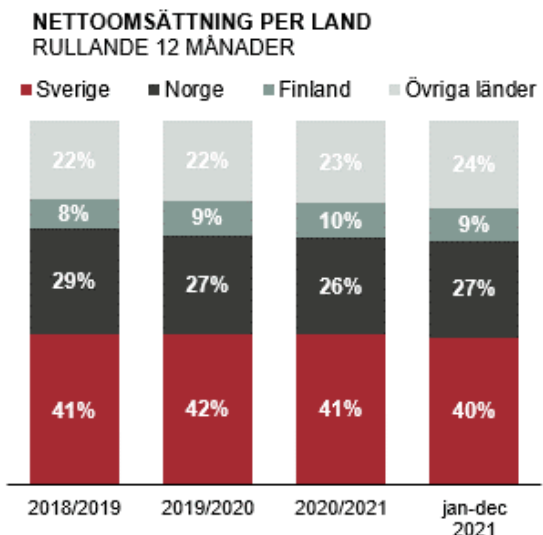
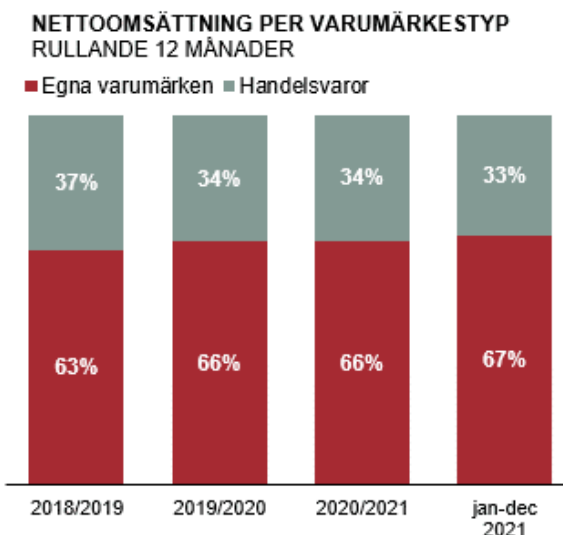
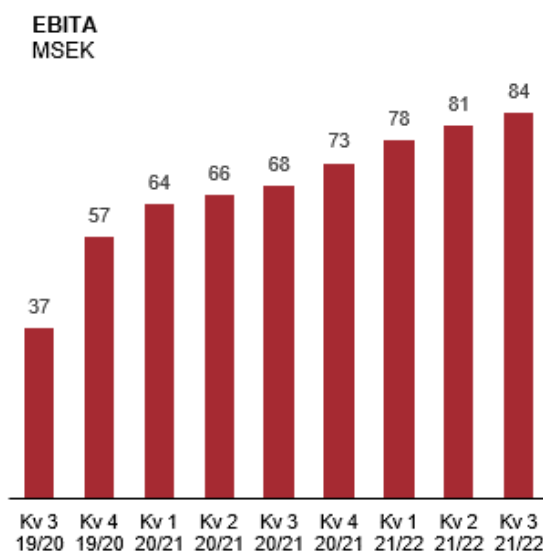
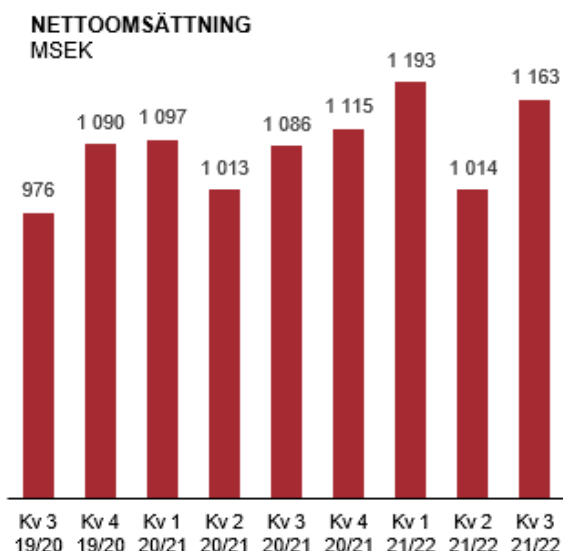
Resultatet efter finansiella poster ökade med 16 procent till 65 MSEK (56). Resultatet efter skatt ökade med 19 procent till 51 MSEK (43) och resultatet per aktie ökade till 1,90 SEK (1,60) före utspädning.

Nio månader (apr–dec 2021)

Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 3 370 MSEK (3 196). Omsättningen i lokal valuta ökade med 4 procent där huvuddelen kom från förvärv. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 1 procent.

EBITA för perioden ökade med 23 procent till 243 MSEK (198) och EBITA-marginalen stärktes till 7,2 procent (6,2).

Resultatet efter finansiella poster ökade med 22 procent till 191 MSEK (157). Resultatet efter skatt ökade med 21 procent till 149 MSEK (123) och resultatet per aktie till 5,55 SEK (4,55) före utspädning.



Utveckling per division

| MSEK | Tre månader | | | Nio månader | | | R12 mån | Helår |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|--------------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | Δ % | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | Δ % | jan–dec 2021 | 2020/2021 |
| Nettoomsättning | | | | | | | | |
| Building Materials | 277 | 261 | 6 | 940 | 905 | 4 | 1 304 | 1 269 |
| Workplace Safety | 452 | 418 | 8 | 1 231 | 1 206 | 2 | 1 614 | 1 589 |
| Tools & Consumables | 444 | 420 | 6 | 1 228 | 1 118 | 10 | 1 605 | 1 495 |
| Koncerngemensamt/elimineringar | -10 | -13 | | -29 | -33 | | -38 | -42 |
| Total nettoomsättning | 1 163 | 1 086 | 7 | 3 370 | 3 196 | 5 | 4 485 | 4 311 |
| EBITA | | | | | | | | |
| Building Materials | 10 | 6 | 67 | 65 | 60 | 8 | 90 | 85 |
| Workplace Safety | 43 | 41 | 5 | 108 | 107 | 1 | 138 | 137 |
| Tools & Consumables | 33 | 23 | 43 | 78 | 36 | 117 | 99 | 57 |
| Koncerngemensamt/elimineringar | -2 | -2 | | -8 | -5 | | -11 | -8 |
| Total EBITA | 84 | 68 | 24 | 243 | 198 | 23 | 316 | 271 |
| EBITA-marginal, procent | | | | | | | | |
| Building Materials | 3,6 | 2,3 | | 6,9 | 6,6 | | 6,9 | 6,7 |
| Workplace Safety | 9,5 | 9,8 | | 8,8 | 8,9 | | 8,6 | 8,6 |
| Tools & Consumables | 7,4 | 5,5 | | 6,4 | 3,2 | | 6,2 | 3,8 |
| Total EBITA-marginal | 7,2 | 6,3 | | 7,2 | 6,2 | | 7,0 | 6,3 |

Building Materials

Building Materials nettoomsättning ökade med 6 procent till 277 MSEK (261) och EBITA ökade med 67 procent till 10 MSEK (6). Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 4 procent till 940 MSEK (905) och EBITA ökade med 8 procent till 65 MSEK (60).

Byggmarknaden i Sverige och Norge utvecklades positivt trots den generella bristsituationen på trävaror och skivmaterial. Framförallt ESSVE och KGC lyfte sina resultat i detta deras säsongsmässigt svagaste kvartal och ESSVE utvecklades positivt bland annat till följd av en bättre leveransförmåga än konkurrenterna. Utfallet ska också ses i ljuset av förlängda leveranstider och störningar i leveransflöden från framför allt leverantörer i Asien.

Workplace Safety

Workplace Safetys nettoomsättning ökade med 8 procent till 452 MSEK (418) och EBITA ökade med 5 procent till 43 MSEK (41). Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 2 procent till 1 231 MSEK (1 206) och EBITA ökade med 1 procent till 108 MSEK (107).

Försäljningen av personlig skyddsutrustning var totalt sett på en god nivå trots att efterfrågan på andningsskydd och skyddshandskar, relaterat till pandemin, var lägre än förra året.

Försäljningen av fallskyddsprodukter inom Cresto och av arbetsskor inom Arbesko var också god och enheterna levererade goda resultatökningar.

Genomförda förvärv under året levererade enligt förväntan och hade en positiv påverkan på utfallet.

Tools & Consumables

Tools & Consumables nettoomsättning ökade med 6 procent till 444 MSEK (420) och EBITA ökade med 43 procent till 33 MSEK (23). Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 10 procent till 1 228 MSEK (1 118) och EBITA ökade med 117 procent till 78 MSEK (36).

Efterfrågan var fortsatt god. Luna fortsatte utskiftningen av olönsamma volymprodukter mot produkter med högre marginal. De flesta av divisionens bolag ökade sina resultat, trots utmanande leveranssituationer.

Koncerngemensamt och elimineringar

Koncerngemensamma kostnader och elimineringar uppgick i det tredje kvartalet till 2 MSEK (2). För de första nio månaderna uppgick koncerngemensamma kostnader till 8 MSEK (5).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 26 MSEK (24) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 20 MSEK (17) för perioden april till december.

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 1 213, vilket kan jämföras med 1 129 vid räkenskapsårets ingång. Under perioden april–december har 57 medarbetare tillkommit genom förvärv.

Företagsförvärv

Den 1 april förvärvade Workplace Safety samtliga aktier i bolagsgruppen Abtech bestående av Abtech Safety Ltd, Outreach Organisation Ltd och Outreach Rescue Medic Skills Ltd. Abtech är en ledande leverantör av personlig fallskydds- och räddningsutrustning i Storbritannien och tillhandahåller även utbildningar riktade till både industriella användare och till räddningspersonal. Bolagsgruppen omsätter cirka 44 MSEK per år och ingår i Cresto Group.

Den 6 april förvärvade Tools & Consumables samtliga aktier i H.M. Albretsen Verktøysikring AS. Albretsen utvecklar och tillverkar produkter och lösningar inom fallsäkring av verktyg. Albretsen omsätter cirka 20 MSEK.

Den 1 september förvärvade Workplace Safety samtliga aktier i (3) Screen Tryck AB och bolaget ingår som en del i SIS Group. (3) Screen är en nischad tillverkare av arbetsmiljö- och säkerhetsskyttar. Med förvärvet följer en unik produktionsteknik av patenterade produkter.

Den 16 november förvärvade Workplace Safety samtliga aktier i det brittiska bolaget Safety Technology Ltd, inklusive dess amerikanska dotterbolag Safety Technology USA LLC. Safety Technology är en specialiserad leverantör av fallskydds- och räddningslösningar med särskild tyngdpunkt på utbildningar inom höghöjdsarbete. Bolagen omsätter cirka 20 MSEK per år och ingår i Cresto Group.

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

Total förvärvskalkyl för årets förvärv:

| Verkligt värde förvärvade tillgångar och skulder | MSEK |
|--|-----------|
| Kundrelationer etc. | 59 |
| Övriga anläggningstillgångar | 10 |
| Övriga tillgångar | 40 |
| Uppskjuten skatteskuld, netto | 12 |
| Kortfristiga skulder | 17 |
| Förvärvade nettotillgångar | 80 |
| Goodwill | 31 |
| Köpeskilling | 111 |
| Avgår: Ej utbetald köpeskilling | -9 |
| Avgår: Likvida medel i förvärvade bolag | -11 |
| Nettoförändring likvida medel | -91 |

Förvärvsrelaterade transaktionskostnader, som redovisas bland övriga rörelsekostnader i resultaträkningen, uppgick till 0 MSEK. Ej utbetald köpeskilling om 9 MSEK är villkorad och beräknas som mest uppgå till 9 MSEK.

| Förvärv | Till-tråde | Oms. MSEK* | Antal anställda* | Division |
|-------------------------------|------------|------------|------------------|---------------------|
| Abtech, Storbritannien | Apr. 2021 | 44 | 34 | Workplace Safety |
| Albretsen, Norge | Apr. 2021 | 20 | 4 | Tools & Consumables |
| (3) Screen, Sverige | Sep. 2021 | 7 | 5 | Workplace Safety |
| Safety Techn., Storbritannien | Nov. 2021 | 20 | 14 | Workplace Safety |

*Avser bedömd situation på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

Förvärvskalkyler äldre än 12 månader har fastställts som slutliga. Villkorade köpeskillingar avseende tidigare års förvärv har utbetalats med 6 MSEK. Omvärdering av villkorade köpeskillingar har påverkat perioden positivt med 2 MSEK (2). Resultateffekten redovisas i Övriga rörelseintäkter.

Lönsamhet, kassaflöde och finansiell ställning

Lönsamheten mätt som avkastning på rörelsekapitalet R/RK ökade till 22 procent, att jämföra med 20 procent för helåret 2020/2021. Avkastningen på eget kapital uppgick till 11 procent, att jämföra med 10 procent för helåret 2020/2021.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för de första nio månaderna uppgick till 261 MSEK (408). Rörelsekapitalet ökade under perioden med 37 MSEK, främst som en konsekvens av höjda säkerhetslager.

Kassaflödet har belastats med nettoinvesteringar i anläggningstillgångar med 40 MSEK (53) samt av förvärv av rörelser med 97 MSEK (76). Investeringar i anläggningstillgångar består främst av produktutveckling samt produktionsrelaterad utrustning.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 765 MSEK (593), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 687 MSEK (754) och leasing-skulder enligt IFRS 16 om 372 MSEK (385). Likvida medel, inklusive beviljade krediter som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 745 MSEK (912).

Soliditeten uppgick till 35 procent (34). Eget kapital per aktie ökade till 67,70 SEK jämfört med 64,40 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 22 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 |
| Totalt antal aktier före återköp | 27 436 416 | 36 998 340 | 100,0 | 100,0 |
| Varav återköpta B-aktier | -913 677 | | 3,3 | 2,5 |
| Totalt antal aktier efter återköp | 26 522 739 | | | |

Aktiekursen per den 31 december 2021 var 150,80 SEK. Antalet innehavda egna aktier under perioden uppgick i medeltal till 924 581 och vid periodens slut till 913 677. 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 2018/2022 | 114 000 | 114 000 | 0,4% | 117,90 | 2021-09-13 – 2022-06-10 |
| 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 |

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 2021 har de fyra röstmässigt största aktieägarna per den 31 december 2021 kontaktats och ombetts att utse ledamöter att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning.

Valberedningen består följaktligen av styrelseordförande Jörgen Wigh, Anders Börjesson, Henrik 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 9 februari 2022

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 9 februari 2022 klockan 07:45 CET.

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 1 april 2021–31 mars 2022 publiceras den 13 maj 2022 kl. 07:45.

Delårsrapport 1 april–30 juni 2022 publiceras den 13 juli 2022 kl. 07:45.

Årsstämma 2022 kommer att hållas på IVA, Grev Turegatan 16 i Stockholm den 24 augusti 2022 kl. 16:00.

Koncernens årsredovisning för 2021/2022 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 för att ladda ner rapporter, presentationer och pressmeddelanden.

Redovisning per kvartal

| MSEK | 2021/2022 | | | | 2020/2021 | | | | 2019/2020 | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|
| | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 | Kv 4 | Kv 3 | Kv 2 | Kv 1 |
| Nettoomsättning | | | | | | | | | | | |
| Building Materials | 277 | 288 | 375 | 364 | 261 | 295 | 349 | 318 | 237 | 288 | 300 |
| Workplace Safety | 452 | 351 | 428 | 383 | 418 | 356 | 432 | 403 | 350 | 305 | 343 |
| Tools & Consumables | 444 | 385 | 399 | 377 | 420 | 371 | 327 | 380 | 402 | 390 | 393 |
| Koncerngemensamt/elimineringar | -10 | -10 | -9 | -9 | -13 | -9 | -11 | -11 | -13 | -13 | -12 |
| Total nettoomsättning | 1 163 | 1 014 | 1 193 | 1 115 | 1 086 | 1 013 | 1 097 | 1 090 | 976 | 970 | 1 024 |
| EBITA | | | | | | | | | | | |
| Building Materials | 10 | 21 | 34 | 25 | 6 | 21 | 33 | 16 | -3 | 17 | 23 |
| Workplace Safety | 43 | 29 | 36 | 30 | 41 | 26 | 40 | 29 | 18 | 19 | 29 |
| Tools & Consumables | 33 | 31 | 14 | 21 | 23 | 20 | -7 | 19 | 24 | 18 | 12 |
| Koncerngemensamt/elimineringar | -2 | 0 | -6 | -3 | -2 | -1 | -2 | -7 | -2 | -1 | -3 |
| Total EBITA | 84 | 81 | 78 | 73 | 68 | 66 | 64 | 57 | 37 | 53 | 61 |
| EBITA-marginal, procent | | | | | | | | | | | |
| Building Materials | 3,6 | 7,3 | 9,1 | 6,9 | 2,3 | 7,1 | 9,5 | 5,0 | -1,3 | 5,9 | 7,7 |
| Workplace Safety | 9,5 | 8,3 | 8,4 | 7,8 | 9,8 | 7,3 | 9,3 | 7,2 | 5,1 | 6,2 | 8,5 |
| Tools & Consumables | 7,4 | 8,1 | 3,5 | 5,6 | 5,5 | 5,4 | -2,1 | 5,0 | 6,0 | 4,6 | 3,1 |
| Total EBITA-marginal | 7,2 | 8,0 | 6,5 | 6,5 | 6,3 | 6,5 | 5,8 | 5,2 | 3,8 | 5,5 | 6,0 |

Koncernen i sammandrag

| RESULTATRÄKNING | Tre månader | | Nio månader | | R12 mån | Helår 2020/2021 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | jan–dec 2021 | |
| MSEK | | | | | | |
| Nettoomsättning | 1 163 | 1 086 | 3 370 | 3 196 | 4 485 | 4 311 |
| Övriga rörelseintäkter | 5 | 4 | 6 | 11 | 10 | 15 |
| Summa rörelseintäkter | 1 168 | 1 090 | 3 376 | 3 207 | 4 495 | 4 326 |
| Kostnad sålda varor | -659 | -633 | -1 934 | -1 916 | -2 591 | -2 573 |
| Personalkostnader | -225 | -206 | -636 | -564 | -845 | -773 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -51 | -43 | -150 | -131 | -198 | -179 |
| Övriga rörelsekostnader | -158 | -146 | -438 | -416 | -576 | -554 |
| Summa rörelsens kostnader | -1 093 | -1 028 | -3 158 | -3 027 | -4 210 | -4 079 |
| Rörelseresultat | 75 | 62 | 218 | 180 | 285 | 247 |
| Finansiella intäkter och kostnader | -10 | -6 | -27 | -23 | -39 | -35 |
| Resultat efter finansiella poster | 65 | 56 | 191 | 157 | 246 | 212 |
| Skatter | -14 | -13 | -42 | -34 | -54 | -46 |
| Periodens resultat | 51 | 43 | 149 | 123 | 192 | 166 |
| Varav hänförligt till moderbolagets ägare | 50 | 42 | 147 | 121 | 190 | 164 |
| Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| EBITA | 84 | 68 | 243 | 198 | 316 | 271 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK | 1,90 | 1,60 | 5,55 | 4,55 | 7,15 | 6,15 |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK | 1,85 | 1,60 | 5,50 | 4,55 | 7,10 | 6,15 |
| Antal aktier före utspädning, '000 | 26 523 | 26 507 | 26 523 | 26 507 | 26 523 | 26 507 |
| Vägt antal aktier före utspädning, '000 | 26 521 | 26 562 | 26 512 | 26 659 | 26 511 | 26 621 |
| Vägt antal aktier efter utspädning, '000 | 26 712 | 26 562 | 26 702 | 26 659 | 26 665 | 26 621 |

| RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT | Tre månader | | Nio månader | | R12 mån | Helår 2020/2021 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | jan–dec 2021 | |
| MSEK | | | | | | |
| Periodens resultat | 51 | 43 | 149 | 123 | 192 | 166 |
| Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner | 0 | 15 | 0 | -58 | 53 | -5 |
| Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer omklassificeras | 0 | -3 | 0 | 12 | -11 | 1 |
| Komponenter som inte kommer omföras till årets resultat | 0 | 12 | 0 | -46 | 42 | -4 |
| Omräkningsdifferenser | 13 | -22 | 9 | -49 | 31 | -27 |
| Årets förändringar i verkligt värde på kassafördessäkringar | -3 | -2 | 1 | -5 | -3 | -9 |
| Skatt hänförlig till komponenter som kommer omklassificeras | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 2 |
| Komponenter som kommer omföras till årets resultat | 11 | -24 | 10 | -53 | 29 | -34 |
| Periodens övrigt totalresultat | 11 | -12 | 10 | -99 | 71 | -38 |
| Periodens totalresultat | 62 | 31 | 159 | 24 | 263 | 128 |
| Varav hänförligt till moderbolagets ägare | 61 | 30 | 157 | 22 | 261 | 126 |
| Varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 |

BALANSRÄKNING

| MSEK | 31 december 2021 | 31 december 2020 | 31 mars 2021 |
|--|------------------|------------------|--------------|
| Tillgångar | | | |
| Goodwill | 1 642 | 1 591 | 1 609 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 462 | 415 | 425 |
| Materiella anläggningstillgångar | 115 | 107 | 102 |
| Nyttjanderättstillgångar | 364 | 378 | 390 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 5 | 2 | 5 |
| Uppskjutna skattefordringar | 95 | 101 | 91 |
| Varulager | 1 268 | 1 123 | 1 129 |
| Kundfordringar | 819 | 720 | 950 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 175 | 162 | 101 |
| Likvida medel | 152 | 125 | 139 |
| Summa tillgångar | 5 097 | 4 724 | 4 941 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | 1 778 | 1 597 | 1 701 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 16 | 14 | 14 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 923 | 721 | 855 |
| Avsättningar till pensioner | 687 | 754 | 692 |
| Övriga långfristiga skulder och avsättningar | 140 | 153 | 136 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 366 | 382 | 378 |
| Leverantörsskulder | 594 | 554 | 609 |
| Övriga kortfristiga skulder | 593 | 549 | 556 |
| Summa eget kapital och skulder | 5 097 | 4 724 | 4 941 |
| Operativ nettolåneskuld | 765 | 593 | 697 |

EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

| MSEK | 31 december 2021 | 31 december 2020 | 31 mars 2021 |
|---|------------------|------------------|--------------|
| Ingående eget kapital | 1 701 | 1 631 | 1 631 |
| Utdelning | -80 | -40 | -40 |
| Utnyttjande och förvärv av optioner på återköpta aktier | 0 | 1 | 1 |
| Återköp av egna aktier | – | -17 | -17 |
| Periodens totalresultat | 157 | 22 | 126 |
| Utgående eget kapital | 1 778 | 1 597 | 1 701 |

| KASSAFLÖDESANALYS | Tre månader | | Nio månader | | R12 mån | Helår |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | jan–dec 2021 | 2020/2021 |
| MSEK | | | | | | |
| Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar | 103 | 89 | 298 | 302 | 389 | 393 |
| Förändringar i rörelsekapital | 7 | 53 | -37 | 106 | -153 | -10 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 110 | 142 | 261 | 408 | 236 | 383 |
| Investeringar i immateriella & materiella tillgångar | -18 | -22 | -40 | -54 | -57 | -71 |
| Avyttring av immateriella & materiella tillgångar | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Förvärv av rörelse | -17 | -71 | -97 | -76 | -133 | -112 |
| Avyttring av rörelse | – | – | – | – | 5 | 5 |
| Kassaflöde före finansiering | 75 | 49 | 124 | 279 | 51 | 206 |
| Finansieringsverksamheten | -84 | -30 | -113 | -230 | -30 | -147 |
| Periodens kassaflöde | -9 | 19 | 11 | 49 | 21 | 59 |
| Likvida medel vid periodens början | 160 | 113 | 139 | 90 | 125 | 90 |
| Periodens kassaflöde | -9 | 19 | 11 | 49 | 21 | 59 |
| Kursdifferenser i likvida medel | 1 | -7 | 2 | -14 | 6 | -10 |
| Likvida medel vid periodens slut | 152 | 125 | 152 | 125 | 152 | 139 |

Sammanställning över nyckeltal

| NYCKELTAL | R12 mån | | |
|---|------------------|------------------|--------------|
| | 31 december 2021 | 31 december 2020 | 31 mars 2021 |
| MSEK | | | |
| Nettoomsättning | 4 485 | 4 286 | 4 311 |
| EBITA | 316 | 255 | 271 |
| EBITA-marginal, procent | 7,0 | 5,9 | 6,3 |
| Rörelseresultat | 285 | 231 | 247 |
| Rörelsemarginal, procent | 6,4 | 5,4 | 5,7 |
| Resultat efter finansiella poster | 246 | 199 | 212 |
| Periodens resultat | 192 | 153 | 166 |
| Vinstmarginal, procent | 5,5 | 4,6 | 4,9 |
| Avkastning på rörelsekapital (R/RK), procent | 22 | 19 | 20 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, procent | 8 | 7 | 7 |
| Avkastning på eget kapital, procent | 11 | 9 | 10 |
| Operativ nettolåneskuld (UB) | 765 | 593 | 697 |
| Eget kapital (UB) | 1 794 | 1 611 | 1 715 |
| Soliditet, procent | 35 | 34 | 35 |
| Antal anställda vid periodens slut | 1 213 | 1 082 | 1 129 |
| Nyckeltal per aktie | | | |
| Resultat, SEK | 7,15 | 5,65 | 6,15 |
| Resultat efter utspädning, SEK | 7,10 | 5,65 | 6,15 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK | 8,90 | 14,45 | 14,40 |
| Eget kapital, SEK | 67,70 | 60,40 | 64,40 |
| Börskurs, SEK | 150,80 | 98,40 | 121,40 |

Moderbolaget i sammandrag

| RESULTATRÄKNING | Tre månader | | Nio månader | | R12 mån | Helår |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | jan–dec 2021 | 2020/2021 |
| MSEK | | | | | | |
| Nettoomsättning | 8 | 8 | 26 | 24 | 34 | 32 |
| Övriga rörelseintäkter | – | – | – | 0 | 0 | 0 |
| Summa rörelseintäkter | 8 | 8 | 26 | 24 | 34 | 32 |
| Rörelsens kostnader | -12 | -12 | -40 | -36 | -47 | -43 |
| Rörelseresultat | -4 | -4 | -14 | -12 | -13 | -11 |
| Finansiella intäkter och kostnader | 12 | 9 | 34 | 29 | 42 | 37 |
| Resultat efter finansiella poster | 8 | 5 | 20 | 17 | 29 | 26 |
| Bokslutsdispositioner | – | – | – | – | -1 | -1 |
| Resultat före skatt | 8 | 5 | 20 | 17 | 28 | 25 |
| Skatter | -2 | -1 | -5 | -4 | -1 | 0 |
| Periodens resultat | 6 | 4 | 15 | 13 | 27 | 25 |

| RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT | Tre månader | | Nio månader | | R12 mån | Helår |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | jan–dec 2021 | 2020/2021 |
| MSEK | | | | | | |
| Periodens resultat | 6 | 4 | 15 | 13 | 27 | 25 |
| Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessakringar | -3 | -2 | 1 | -5 | -3 | -9 |
| Skatt hänförlig till övrigt totalresultat | 1 | 0 | 0 | 1 | 1 | 2 |
| Komponenter som kommer omföras till årets resultat | -2 | -2 | 1 | -4 | -2 | -7 |
| Periodens övrigt totalresultat | -2 | -2 | 1 | -4 | -2 | -7 |
| Periodens totalresultat | 4 | 2 | 16 | 9 | 25 | 18 |

| BALANSRÄKNING | 31 december 2021 | | | 31 december 2020 | | | 31 mars 2021 | | |
|---|------------------|--|--|------------------|--|--|--------------|--|--|
| | | | | | | | | | |
| MSEK | | | | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 0 | | | 0 | | | 0 | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 | | | 3 | | | 2 | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 2 529 | | | 2 443 | | | 2 451 | | |
| Kortfristiga fordringar | 632 | | | 556 | | | 635 | | |
| Likvida medel | 0 | | | 0 | | | 0 | | |
| Summa tillgångar | 3 163 | | | 3 002 | | | 3 088 | | |
| Eget kapital, avsättningar och skulder | | | | | | | | | |
| Eget kapital | 1 151 | | | 1 206 | | | 1 215 | | |
| Obeskattade reserver | 46 | | | 165 | | | 46 | | |
| Avsättningar | 36 | | | 38 | | | 36 | | |
| Långfristiga skulder | 660 | | | 430 | | | 560 | | |
| Kortfristiga skulder | 1 270 | | | 1 163 | | | 1 231 | | |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder | 3 163 | | | 3 002 | | | 3 088 | | |

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 2020/2021. Upplysningar framkommer, förutom i de finansiella rapporterna med tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten.

Nya eller reviderade redovisningsstandarder som träder i kraft 2021 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 | | R12 mån | Helår |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | jan–dec 2021 | 2020/2021 |
| Sverige | 473 | 449 | 1 358 | 1 330 | 1 808 | 1 780 |
| Norge | 289 | 263 | 868 | 809 | 1 198 | 1 139 |
| Finland | 104 | 107 | 304 | 320 | 402 | 418 |
| Övriga länder | 297 | 267 | 840 | 737 | 1 077 | 974 |
| Nettoomsättning | 1 163 | 1 086 | 3 370 | 3 196 | 4 485 | 4 311 |

3. Leasingavtal

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

| MSEK | 31 december 2021 | 31 december 2020 | 31 mars 2021 |
|-----------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Nyttjanderättstillgångar | | 364 | 390 |
| Långfristiga leasingskulder | | 255 | 289 |
| Kortfristiga leasingskulder | | 117 | 108 |

| MSEK | Tre månader | | Nio månader | | R12 mån | Helår |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | jan–dec 2021 | 2020/2021 |
| Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar | -30 | -27 | -89 | -86 | -117 | -114 |
| Ränta på leasingskulder | -2 | -2 | -6 | -7 | -8 | -9 |

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

4. 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 dessa risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidorna 50–53 i Bergman & Beving årsredovisning 2020/2021.

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 2021 | okt–dec 2020 | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 |
| Jämförbara enheter i lokal valuta | 0 | 12 | 0 | 7 |
| Valutaeffekter | 2 | -4 | 1 | -4 |
| Förvärv/avyttring | 5 | 3 | 4 | 5 |
| Summa – förändring | 7 | 11 | 5 | 8 |

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 | | R12 mån | Helår |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | okt–dec 2021 | okt–dec 2020 | apr–dec 2021 | apr–dec 2020 | jan–dec 2021 | 2020/2021 |
| EBITA | 84 | 68 | 243 | 198 | 316 | 271 |
| Avskrivningar förvärv | -9 | -6 | -25 | -18 | -31 | -24 |
| Rörelseresultat | 75 | 62 | 218 | 180 | 285 | 247 |

Avkastning på rörelsekapital R/RK

Bergman & Beving 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 | jan–dec 2021 | jan–dec 2020 | 2020/2021 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| EBITA (R) | 316 | 255 | 271 |
| Genomsnittligt rörelsekapital (RK) | | | |
| Varulager | 1 163 | 1 065 | 1 072 |
| Kundfordringar | 833 | 775 | 801 |
| Leverantörsskulder | -554 | -522 | -528 |
| Summa – genomsnittligt RK | 1 442 | 1 318 | 1 345 |
| R/RK, procent | 22 | 19 | 20 |

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.

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

- Vi förvärvar och utvecklar ledande bolag med nischade produkter och varumärken till industri- och byggsektorerna.
- Genom våra produkter finns vi representerade med över 4 000 försäljningsställen i över 25 länder.
- Våra huvudmarknader är Sverige, Norge och Finland som står för cirka 75 procent av omsättningen.
- Vi står för ett hållbart företagande där vi 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.

Strategi

Bergman & Beving ska vara norra Europas ledande nischleverantör av hållbara och värdeskapande produkter och tjänster till industri- och byggsektorerna.

Bergman & Bevings bolag riktar sig till professionella användare och erbjuder ledande, nischade produkter och varumärken med goda förutsättningar att växa lokalt och internationellt.

Våra bolag arbetar både med innovationer och kontinuerliga förbättringar av befintliga erbjudanden för att på bästa sätt möta önskade målgruppers behov och därmed stärka sin marknadsposition.

Varje bolag driver sin verksamhet med stor frihet under eget ansvar och vi förlitar oss på vår decentraliserade styrmodell där varje bolag utgår ifrån sina förutsättningar för hur de skall utveckla, marknadsföra och sälja sina produkter och varumärken så nära kunden de kan komma på de marknader där de är verksamma.

Våra bolag och produktvarumärken

