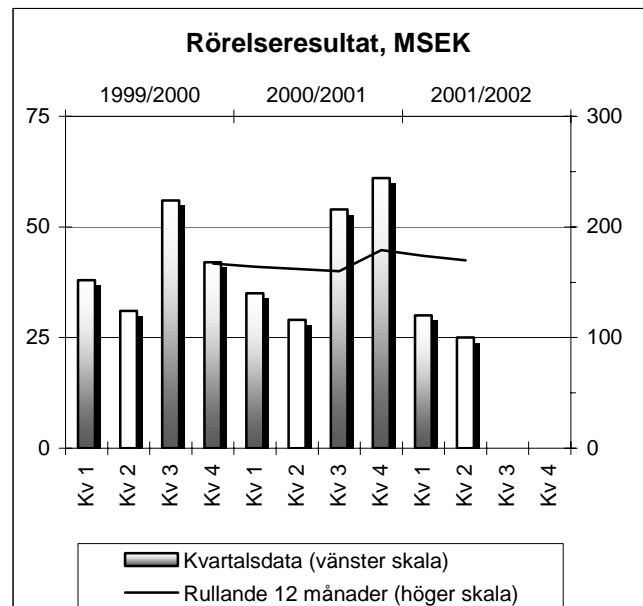
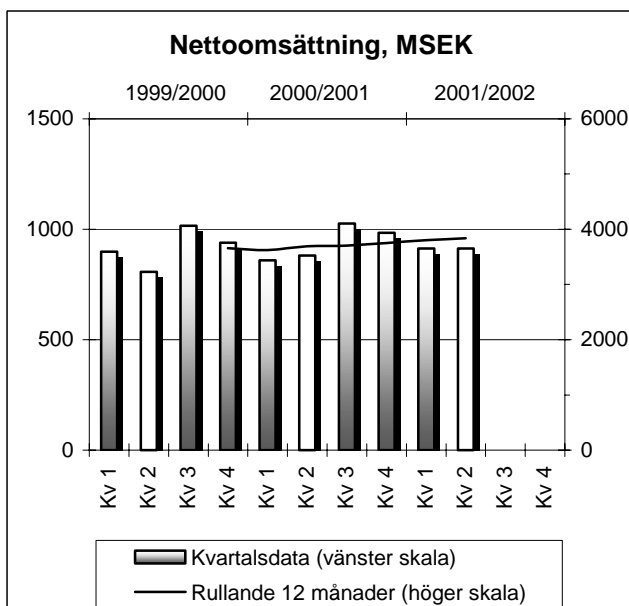


BERGMAN & BEVING-KONCERNEN

Delårsrapport 1 april – 30 september 2001 (PROFORMAREDOVISNING)

- **Nettoomsättningen ökade med 5% till 1 825 MSEK (1 739).**
- **Resultatet efter finansnetto uppgick till 52 MSEK (64).**
- **Resultatet efter finansnetto exklusive jämförelsestörande poster på rullande 12-månadersbasis uppgick till 168 MSEK, att jämföra med 180 MSEK för räkenskapsåret 2000/2001.**
- **Utdelning och börsnotering av dotterkoncernerna Addtech och Lagercrantz Group genomförd under rapportperioden.**
- **Koncernens affärsområden uppvisar resultat i nivå med föregående år trots avmattat konjunkturläge.**



Not: Nettoomsättning och rörelseresultat i graferna avser Bergman & Beving proforma efter utdelning av Addtech och Lagercrantz Group. Resultatsiffrorna avser rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

Bergman & Bevings affärsidé är att förvärva och utveckla bolag som bedriver verksamhet med inslag av värdeskapande teknikhandel. Koncernen är organiserad i två affärsområden: Tools och MediTech.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Under räkenskapsårets andra kvartal har Addtech AB och Lagercrantz Group AB delats ut till aktieägarna i Bergman & Beving AB. Både Addtech och Lagercrantz Group är sedan den 3 september noterade på Stockholmsbörsens O-lista. Från och med denna delårsrapport redovisas följaktligen utfall och jämförelsesiffror proforma, enbart innehållande affärsområdena Tools och MediTech samt moderbolaget. Den officiella redovisningen innehållande Addtech och Lagercrantz Group t o m utdelningsmånaden

augusti 2001 kommer att offentliggöras torsdagen den 15 november (se vidare sidan 6).

Nettoomsättningen ökade med 5% till 1 825 MSEK (1 739). Resultatet efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, minskade till 52 MSEK (64). Resultatet för perioden har påverkats negativt med 5 MSEK hänförligt till gjord reservering för värdeminskning av befintligt aktieswapavtal som är avsett att kurssäkra pågående optionsprogram.

Marknadsläget har under räkenskapsårets andra kvartal varit fortsatt avmattat. Jämfört med motsvarande period föregående år har dock nettoomsättningen för perioden ökat för båda affärsområdena. Detta förklaras till stor del av genomförda företagsförvärv och valutaomräknings-effekter. Resultatet för Tools har ökat jämfört med motsvarande period föregående år medan MediTech visar minskat resultat. Båda affärsområdena fortsätter sitt arbete med att förstärka sina marknadspositioner samt genomför åtgärder för ökad effektivitet.

Rullande 12-månadersresultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 168 MSEK, att jämföra med 180 MSEK för räkenskapsåret 2000/2001.

Vinstmarginalen, rullande 12-månadersvärde, uppgick till 4,4%, jämfört med 4,8% för räkenskapsåret 2000/2001.

Resultatet exklusive jämförelsestörande poster för den senaste 12-månadersperioden motsvarar en vinst per aktie på 3,85 SEK, att jämföra med 4,10 SEK för räkenskapsåret 2000/2001.

Bergman & Bevings affärsområden är väl positionerade inom sina respektive marknader och har hittills inte drabbats särskilt hårt av avmattningen i det allmänna konjunkturläget. Koncernens starka finansiella ställning gör att Bergman & Beving idag bedöms ha en stabil plattform för tillväxt och goda möjligheter till vidareutveckling av verksamheterna.

AFFÄRSOMRÅDEN

TOOLS

Nettoomsättningen ökade med 2% till 1 391 MSEK (1 358). Volymtillväxten har påverkats negativt av att affärer med låg marginal, så kallade genomfakturerings-affärer, medvetet har reducerats. Rensat för genomfaktureringsaffärer har nettoomsättningen ökat med 6%. Resultatet efter finansnetto ökade med 12% till 55 MSEK (49).

Resultatutvecklingen inom Tools varierar mellan de olika verksamheterna. Affärsområdet fokuserar på att förstärka de olika nischbolagens marknadspositioner, förbättra kapitalutnyttjandet samt öka kostnadsmedvetenheten.

Verktygs- och maskinleverantören Luna har visat en fortsatt tillväxt i såväl omsättning som resultat jämfört med motsvarande period föregående år. Luna är affärsområdets största delkoncern.

Skydda-koncernen, som säljer lösningar för personligt skydd till industrin, har haft en fortsatt mycket god försäljnings- och resultatutveckling på samtliga marknader. Nettoomsättningen har ökat med 19% under räkenskapsårets första sex månader jämfört med motsvarande period föregående år.

Essve-koncernen, som marknadsför fästelement och lösningar för infästningar, redovisar minskning av såväl nettoomsättning som resultat. Den negativa utvecklingen förklaras främst av den försvagade kronan, en omfattande IT- och lagerflytt samt vikande efterfrågan inom fordons- och telekomindustrin. Aktiviteter som leder till ökad effektivitet och resultatförbättring prioriteras inom delkoncernen.

Grunda, som säljer förnödenheter till tillverknings- och byggindustrin, har lyckats öka resultatet jämfört med motsvarande period föregående år trots minskad nettoomsättning. Orsaken är främst en rationalisering av sortimentet, vilket minskat nettoomsättningen men samtidigt förbättrat marginaler och rörelsekapitalutnyttjande.

Satsningen på egna outlets på den finska marknaden har utvecklats starkt under perioden. Tools branschportal www.toolstore.com har haft en fortsatt positiv utveckling.

Under perioden har affärsområdet förvärvat tre verksamheter. Förvärvat årsomsättning uppgår till cirka 115 MSEK.

MEDITECH

Nettoomsättningen ökade med 14% till 434 MSEK¹ (381). Resultatet efter finansnetto minskade till 5 MSEK (13). Resultatet för perioden har påverkats negativt med 2 MSEK p g a prisförluster på platina och palladium inom förädlingsverksamheten av ädelmetaller. En försvagad kronkurs har påverkat handelsmarginalerna negativt.

Affärsområdets olika verksamheter uppvisar skiftande resultatutveckling. De företag som är inriktade mot klinisk diagnostik samt tillverkning av plast för medicinska tillämpningar uppvisar förbättrade resultat, medan ädelmetallförädlingen samt de företag som tillhandahåller laboratorieutrustning uppvisar försämrade resultat. Åtgärdsprogram för ökad effektivitet och lönsamhet i dessa verksamheter är igångsatta.

MediTechs verksamhet är påverkad av säsongsvariationer i nettoomsättning och därmed resultat. Bedömningen är att affärsområdet kommer att följa tidigare års mönster, innebärande väsentligt förbättrade resultat de kommande två kvartalen. Trots detta är bedömningen att helårsresultatet ej blir i full paritet med föregående års nivå.

Under perioden har affärsområdet förvärvat två bolag. Förvärvat årsomsättning uppgår till cirka 40 MSEK.

¹ Ändringar i momsagstiftningen för koncernens ädelmetallverksamhet har fått som konsekvens att periodens nettoomsättning ökat med 21 MSEK utan att ge resultatbidrag till verksamheten. Rensat för detta har nettoomsättningen ökat med 8%.

BERGMAN & BEVING ¹⁾ REDOVISNING PER AFFÄRSOMRÅDE

NETTOOMSÄTTNING	3 mån		6 mån		Helår	
	2001/ 2002	2000/ 2001	2001/ 2002	2000/ 2001	Rullande 12 mån	2000/ 2001
MSEK						
Tools	700	702	1 391	1 358	2 871	2 838
MediTech	213	178	434	381	963	910
Moderbolaget/koncernposter	0	0	0	0	0	0
KONCERNEN TOTALT – PROFORMA	913	880	1 825	1 739	3 834	3 748

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL	2001/2002				2000/2001	
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK						
Tools	700	691	701	779	702	656
MediTech	213	221	282	247	178	203
Moderbolaget/koncernposter	0	0	0	0	0	0
KONCERNEN TOTALT - PROFORMA	913	912	983	1 026	880	859

RESULTAT EFTER FINANSNETTO	3 mån		6 mån		Helår	
	2001/ 2002	2000/ 2001	2001/ 2002	2000/ 2001	Rullande 12 mån	2000/ 2001
MSEK						
Tools	28	25	55	49	128	122
MediTech	2	3	5	13	48	56
Moderbolaget/koncernposter	-7	1	-8	2	-8	2
KONCERNEN TOTALT – PROFORMA	23	29	52	64	168	180

RESULTAT EFTER FINANSNETTO PER KVARTAL	2001/2002				2000/2001	
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK						
Tools	28	27	33	40	25	24
MediTech	2	3	28	15	3	10
Moderbolaget/koncernposter	-7	-1	0	0	1	1
KONCERNEN TOTALT – PROFORMA	23	29	61	55	29	35

¹⁾ Omsättning och resultat avser Bergman & Beving proforma, efter utdelning av Addtech och Lagercrantz Group. Resultatsiffrorna avser resultat efter finansnetto men exklusive jämförelsestörande poster. I det redovisade proformaresultatet för jämförelseperioder före 31 mars 2001 är finansnettot för moderbolaget justerat för den kapitalisering av Addtech och Lagercrantz Group som genomfördes i mars 2001. Jämförelsesiffrorna har justerats för interna överlåtelse av bolag.

**PROFORMA – KONCERNENS
RESULTATRÄKNING**

MSEK	3 mån		6 mån		Helår	
	2001/ 2002	2000/ 2001	2001/ 2002	2000/ 2001	Rullande 12 mån	2000/ 2001
Nettoomsättning	913	880	1 825	1 739	3 834	3 748
Rörelsens kostnader	-888	-851	-1 770	-1 675	-3 664	-3 569
- varav avskrivningar	-17	-15	-33	-29	-66	-62
Jämförelsestörande poster		47		47	100	147
RÖRELSERESULTAT	25	76	55	111	270	326
Finansiella intäkter och kostnader	-2		-3		-2	1
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	23	76	52	111	268	327
Skatter	-8	-24	-19	-35	-88	-104
PERIODENS RESULTAT	15	52	33	76	180	223
Resultat per aktie (SEK)	0,55	1,80	1,20	2,65	6,45	7,90
- varav jämförelsestörande poster utgör		1,20		1,20	2,60	3,80
Resultat per aktie efter full konvertering (SEK)	0,50	1,70	1,15	2,50	6,10	7,40

PROFORMA - KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	2001 09 30	2001 03 31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	114	101
Övriga anläggningstillgångar	415	410
Varulager	596	546
Kortfristiga fordringar	642	607
Likvida medel	175	387
SUMMA TILLGÅNGAR	1 942	2 051
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	748	838
Räntebärande skulder och avsättningar	430	425
Icke räntebärande skulder och avsättningar	764	788
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 942	2 051

PROFORMA - KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	6 mån 2001/ 2002
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	26
Förändringar i rörelsekapital	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10
Investeringar i dotterföretag och andra affärsenheter	-43
Investeringar i övriga anläggningstillgångar	-31
Avyttringar av övriga anläggningstillgångar	7
KASSAFLÖDE FÖRE FINANSIERING	-57
Finansieringsverksamheten	-159
PERIODENS KASSAFLÖDE	-216
Likvida medel vid årets början	387
Kursdifferens i likvida medel	4
Likvida medel vid periodens slut	175

PROFORMA - FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	2001 09 30
Belopp vid årets ingång	838
Kontantutdelning	-139
Kursdifferenser	16
Periodens resultat	33
Belopp vid periodens utgång	<u>748</u>

PROFORMA - NYCKELTAL PER AKTIE

SEK	6 mån		Helår	
	2001/ 2002	2000/ 2001	Rullande 12 mån	2000/ 2001
Resultat	1,20	2,65	6,45	7,90
- varav jämförelsestörande poster utgör		1,20	2,60	3,80
Resultat efter full konvertering	1,15	2,50	6,10	7,40
Eget kapital	26,85			30,10
Eget kapital efter full konvertering	28,25			31,20
ANTAL AKTIER I 1000-TAL				
Antal aktier efter periodens återköp	27 865	27 865		27 865
Antal aktier efter full konvertering	30 072	30 072		30 072
Vägt antal aktier efter återköp	27 865	28 615	27 865	28 240
Vägt antal aktier efter konvertering	30 072	30 823	30 072	30 448

PROFORMAREDOVISNING - PRINCIPER

Under räkenskapsårets andra kvartal har Bergman & Beving delat ut två tidigare affärsområden till aktieägarna under namnen Addtech och Lagercrantz Group. Med anledning av detta upprättas redovisningen proforma. Syftet med proformaredovisningen är att visa utvecklingen för det nya Bergman & Beving, innehållande affärsområdena Tools och MediTech samt moderbolaget.

Utgångspunkten för Bergman & Bevings proformaredovisning och proformajusteringar är:

- *Affärsområdenas organisatoriska struktur per 1 april 2001*
Interna överlåtelse av bolag före 1 april 2001 redovisas som om överlåtelse skedde per den 1 april 1998.
- *Bergman & Bevings finansiella ställning per 31 mars 2001, exklusive Addtech och Lagercrantz Group*
För räkenskapsåret 2000/2001 har Bergman & Bevings finansnetto proformajusterats med 11 MSEK. Justeringen motsvarar ränteeffekten av den kapitalisering av Addtech och Lagercrantz Group som genomfördes i mars 2001.
- *Behov av extern upplåning i nuvarande verksamhet*
Bergman & Beving AB hade extern upplåning i syfte att finansiera ett företagsförvärv som låg inom Lagercrantz Group. Proformaräkenskaperna har justerats för denna upplåning.

Mot bakgrund av att kapitalstrukturen i Bergman & Beving proforma förändrats per 31 mars 2001, har det inte ansetts meningsfullt att beakta finansiella poster och skatt i de historiska resultaträkningarna för perioder före 31 mars 2000. Endast för räkenskapsåret 2000/2001 har proformajusteringar för dessa poster gjorts. Resultaträkningar proforma för åren 1998/1999 och 1999/2000 omfattar således endast resultaträkningar till nivån rörelseresultat före finansiella poster. Motsvarande gäller för balansräkningarna. För balansräkning per 31 mars 2001 redovisas en fullständig balansräkning proforma. För tidigare räkenskapsår innehåller balansräkningarna endast operativt kapital, utan hänsyn tagen till finansiering.

Mot denna bakgrund redovisas fullständig kassaflödesanalys proforma endast för innevarande år.

Avkastningsmätt proforma för räkenskapsåret 2000/2001 har beräknats på utgående kapitalvärden den 31 mars 2001. Avkastningsmätt proforma för rullande 12 månader har beräknats på genomsnittliga kapitalvärden för perioden 31 mars – 30 september 2001.

OFFICIELL REDOVISNING

Officiell redovisning (resultaträkning, balansräkning, kassaflöde och nyckeltal) för Bergman & Beving innehållande Addtech och Lagercrantz Group t o m månaden för utdelningen till aktieägarna i augusti 2001 kommer att offentliggöras torsdagen den 15 november 2001. Motivet till att vänta med rapportering av officiell redovisning är att Lagercrantz Groups utfall t o m augusti ingår i materialet och att Lagercrantz Group offentliggör sin delårsrapport först den 15 november 2001.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med "Redovisningsrådets rekommendation nr 20 Delårsrapportering" gällande för bolaget från ingången av räkenskapsåret 2001/2002. Nya rekommendationer från Redovisningsrådet har inte haft någon effekt på Bergman & Beving-koncernens redovisade resultat och ställning. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten som i den senaste avgivna årsredovisningen.

PROFORMA - LÖNSAMHET, FINANSIELL STÄLLNING OCH INVESTERINGAR

Avkastningen (resultat exklusive jämförelsestörande poster) på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden var 16% och på eget kapital 14%. Motsvarande siffror för föregående räkenskapsår var 16% respektive 14%.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till 10 MSEK och koncernens finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 202 MSEK, att jämföra med en nettolånefordran om 18 MSEK vid räkenskapsårets ingång.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 39% jämfört med 41% vid räkenskapsårets ingång. Genomförd kontantutdelning till aktieägarna om 139 MSEK har påverkat soliditeten med fyra procentenheter.

Eget kapital per aktie uppgick till 26,85 SEK, att jämföra med 30,10 SEK vid räkenskapsårets ingång. Räknat på antal aktier vid full konvertering uppgår eget kapital per aktie till 28,25 SEK, jämfört med 31,20 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Investeringar i anläggningstillgångar, utöver vad som netto tillkommit genom bolagsförvärv och avyttringar, uppgick till 24 MSEK. Investeringar i bolagsförvärv uppgick till 43 MSEK.

PROFORMA - MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare inom koncernen till 1 382, vilket kan jämföras med 1 273 vid periodens ingång. Av förändringen svarar förvärvade bolag för en ökning på 111 personer.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Stefan Wigren tillträdde den 22 augusti 2001 som verkställande direktör för Bergman & Beving AB.

ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Inga egna aktier har återköpts under perioden. Samtliga de 765 200 aktier som innehades per 31 mars 2001 kvarstår som innehav vid rapportperiodens utgång. Efter rapportperiodens utgång har inga förändringar i innehavet av egna aktier skett.

FÖRÄNDRING AV ANTALET SYNTETISKA OPTIONER SAMT SÄKRING AV OPTIONS-PROGRAM

En konsekvens av utdelningen av Addtech och Lagercrantz Group är att antalet syntetiska optioner, som finns utställda till ledande befattningshavare, har korrigerats med en faktor som representerar den förändring som skett i Bergman & Beving-aktiens värde efter utdelningen av de två bolagen. För att motverka resultatexponering av framtida börskursökning i Bergman & Beving-aktien har befintligt aktieswapavtal utökats så att hedgegraden förblivit oförändrad.

Efter korrigeringen uppgår antalet syntetiska optioner till 1 734 345. Nytt lösenpris är 45,80 SEK. Antalet aktier i aktieswapen uppgår efter utökningen till 1 271 000 med ett genomsnittligt anskaffningspris om 41,35 SEK.

FÖRÄNDRING AV KONVERTIBELLÅN

Under november/december 1999 erbjöds anställda i Bergman & Beving att teckna konvertibler. Anslutningsgraden till programmet innebar att vid full konvertering skulle antalet aktier öka med 847 644 st av serie B till en konverteringskurs 119 SEK.

Som en konsekvens av utdelningen av Addtech och Lagercrantz Group har antalet underliggande aktier i konvertibelprogrammet ökat med en faktor på cirka 2,604, samtidigt som konverteringskursen ändrats till 45,70 SEK. Vid full konvertering kommer antalet aktier att öka med 2 207 204 st (mot tidigare 847 644 st). Utfall och jämförelsetal avseende nyckeltal per aktie har justerats.

ÅTERKÖP SERBJUDANDEN AVSEENDE KONVERTIBLA SKULDEBREV OCH SYNTETISKA OPTIONER

Ett riktat erbjudande om återköp av konvertibla skuldförbindelser har i enlighet med bolagsstämans beslut den 22 augusti 2001 lämnats till anställda inom Bergman & Beving-, Addtech- och Lagercrantz Group-koncernerna. Återköpserbjudandets villkor är marknadsmässiga.

Styrelsens tidigare beslut om att lämna ett återköps-erbjudande av syntetiska optioner har på grund av ändrade förutsättningar i aktiemarknaden dragits tillbaka.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 12 MSEK (12) och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt till 58 MSEK (31). I resultatet ingår utdelning från dotterbolag med 66 MSEK (17). Resultatet har påverkats negativt med 5 MSEK (0) hänförligt till gjord reservering för värdeminskning på aktieswapavtal.

Som en konsekvens av utdelningen av Addtech och Lagercrantz Group kommer moderbolagets intäkter från dotterbolag avseende kostnadstäckning för gemensamma funktioner att minska i framtiden. Detta kommer att innebära försämrat resultat för de kommande kvartalen.

Stockholm den 14 november 2001

Stefan Wigren
Verkställande direktör

Delårsrapport för perioden 1 april – 30 september 2001 inkluderande officiell redovisning kommer att presenteras den 15 november 2001.

Föreliggande rapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Delårsrapport för perioden 1 april – 31 december 2001 kommer att presenteras den 11 februari 2002.

Besök www.bb.se för beställning av rapporter och pressreleaser.

Bergman & Beving AB (publ)

P.O. Box 10024 • SE-100 55 Stockholm, Sweden

Phone +46 8 660 10 30 • Fax +46 8 660 58 70 • info@bb.se • www.bb.se

V.A.T. No. SE556034859001