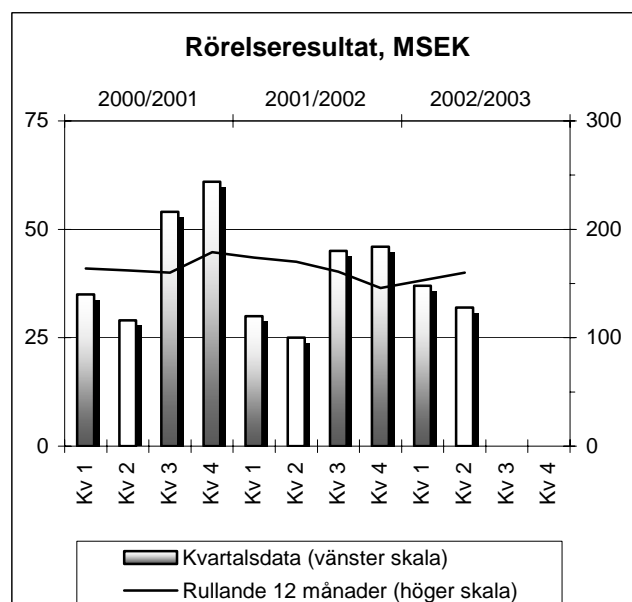
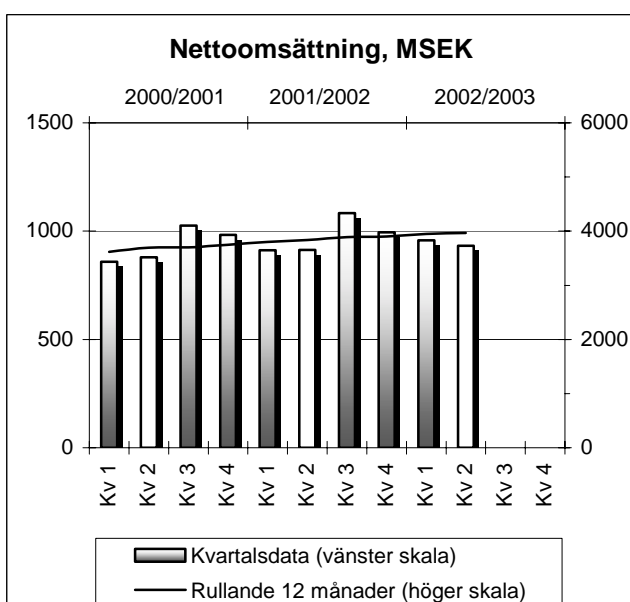


BERGMAN & BEVING-KONCERNEN

Delårsrapport 1 april – 30 september 2002 (6 månader)

- Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 25% till 69 MSEK (55).
- Nettoomsättningen ökade med 4% till 1 890 MSEK (1 825).
- Resultatet efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 63 MSEK (52).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten utvecklades positivt – uppgick till 40 MSEK (10) för perioden.
- Bergman & Beving partnerskedja för återförsäljare i Norge tecknade avtal med det norska Försvaret.

Bergman & Beving tillhandahåller lösningar och produkter inom verktyg och förnödenheter till industri- och byggsektorn samt inom laboratorieinstrument, diagnostikutrustning och förbrukningsvaror till vård, industri och forskning. Koncernen omsätter cirka 4 miljarder SEK och har omkring 1 400 anställda.



Not: Nettoomsättning och rörelseresultat i graferna avser Bergman & Beving proforma exklusive de tidigare dotterbolagen Addtech AB och Lagercrantz Group AB. Resultatsiffrorna avser rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

FÖRSTA HALVÅRET 2002/2003¹

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 25% till 69 MSEK (55). Nettoomsättningen ökade med 4% till 1 890 MSEK (1 825).

Resultatet efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 63 MSEK (52). Från resultatet avgår jämförelsestörande poster om netto -6 MSEK (0).

Rullande 12-månadersresultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 151 MSEK, att jämföra med 140 MSEK för räkenskapsåret 2001/2002.

Resultatet efter skatt, exklusive jämförelsestörande poster, för den senaste 12-månadersperioden motsvarar en vinst per aktie på 3,60 SEK att jämföra med 3,30 SEK för räkenskapsåret 2001/2002.

Arbetet med koncernens strategiska utveckling fortsatte under perioden i enlighet med de beslut som styrelsen i Bergman & Beving AB fattade i maj 2002.

Bergman & Beving har under andra kvartalet 2002/2003 utökat antalet egna varumärken genom produktbolaget Skyddas förvärv av Cresto Safety. Detta är ett led i koncernens strategi att integrera bakåt i värdekedjan.

Andelen egna varumärken av den totala försäljningen har under perioden ökat genom produktbolagens försäljningsinsatser såväl som genom koncernens förvärv av TengTools (under första kvartalet) och Cresto Safety.

I slutet av augusti tecknade det norska Försvaret avtal med Bergman & Bevings partnerkedja för återförsäljare i Norge, TOOLS Kjedeforum, om leverans av verktyg, verkstadsmaterial, arbetskläder och personlig skyddsutrustning. Avtalet är ett viktigt steg i Bergman & Bevings strategi att genom partnerskap med framåtsträvande återförsäljare etablera en stark kedja inom verktyg, skyddsutrustningar och förnödenheter till industri och bygg i Norden. Genom partnerskapsprogram stärker koncernen härigenom även återförsäljarnas roll i värdekedjan.

Bergman & Beving MediTech har under andra kvartalet 2002/2003 förstärkt sin marknadsposition inom medicinsk och dental teknik via förvärv av två verksamheter. Den strategiska utvecklingen av affärsområdet fortsätter enligt plan.

¹ Uppgifterna för räkenskapsåret 2001/2002 avser Bergman & Beving proforma, exklusive de tidigare dotterbolagen Addtech AB och Lagercrantz Group AB. För redovisning inklusive de utdelade enheterna t o m månaden för utdelning i augusti 2001 hänvisas till årsredovisning samt delårsrapporter för 2001/2002.

MARKNAD

Efterfrågan inom de flesta av koncernens verksamheter har under perioden varit stabil trots en fortsatt svag industrikonjunktur. Den huvudsakliga geografiska marknaden för Bergman & Beving är Norden.

VERKTYG OCH MASKINER

Produktbolaget Luna marknadsför verktyg och maskiner för professionellt bruk till industri- och byggsektorn.

Nettoomsättningen ökade med 14% till 529 MSEK (466). Rörelseresultatet uppgick till 21 MSEK (21).

I en fortsatt svag totalmarknad med lägre resultat i Sverige har Luna under perioden förstärkt sin marknadsposition ytterligare. Den goda utvecklingen i Norge fortsatte – både vad gäller volym och resultat. Partnerkedjan TOOLS Kjedeforums slutkundsavtal med det norska Försvaret förväntas bidra till den positiva utvecklingen. TengTools har motsvarat förväntningarna.

PERSONLIG SKYDDSUTRUSTNING

Produktbolaget Skydda erbjuder lösningar för personlig skydd till professionella användare inom industri och bygg.

Nettoomsättningen ökade med 7% till 277 MSEK (258). Rörelseresultatet uppgick till 22 MSEK (18).

Både försäljning och vinstmarginal för Skydda ökade under perioden trots den svaga industrikonjunkturen. De egna varumärkena Labrador och Guide har fortsatt att utvecklas positivt. Skydda förvärvade i augusti 2002 företaget Cresto Safety som erbjuder lösningar och produkter för fallskydd. Genom förvärvet förstärker Skydda sin position inom ett strategiskt viktigt område på marknaden. Cresto Safety omsätter cirka 10 MSEK per år med god lönsamhet och tillväxt.

INFÄSTNINGAR

Produktbolaget Essve är en totalleverantör inom fastsättning, tätning och elhandverktyg till industri-, bygg- och GDS-sektorn.

Nettoomsättningen ökade med 6% till 241 MSEK (228). Rörelseresultatet ökade till 16 MSEK (7).

Efterfrågan på Essves lösningar och produkter var under perioden fortsatt stabil trots en något dämpad bygg- och industrikonjunktur. Inom de olika produktgrupperna fortsatte infästning, skruv och brandtätning att öka. Satsningarna på ökad elektronisk orderfångst påverkade resultatet positivt. Essve ökade sina marknadsandelar på de viktigaste kundgrupperna och produktortimenten.

ARBETSPLATSUTRUSTNINGAR

Produktbolaget Gigant marknadsför lösningar och komponenter inom ergonomiska arbetsplatsutrustningar till industrin.

Nettoomsättningen uppgick till 86 MSEK (87). Rörelseresultatet uppgick till 0 MSEK (0).

Trots en i stort sett oförändrad nettoomsättning jämfört med föregående år är bedömningen att Gigant ökat sina marknadsandelar. Gigants arbete med att stärka sin position i hela värdekedjan har också fortsatt med en starkare koppling till mer specialiserade återförsäljare liksom till

tillverkare och leverantörer i bl a Kina. Ett ökat intresse för arbetsmiljöfrågor inom företag förstärker behovet hos återförsäljare att kunna erbjuda Gigants helhetslösningar och produkter.

BERGMAN & BEVING MEDITECH²

Affärsområdet Bergman & Beving MediTech marknadsför laboratorieinstrument, diagnostikutrustning och förbrukningsvaror till vård, industri och forskning.

Nettoomsättningen ökade med 9% till 334 MSEK (306). Rörelseresultatet ökade till 14 MSEK (5).

Den starka volymtillväxten under första kvartalet mattades av något under andra kvartalet. Diagnostikverksamheten i Triolab uppvisade fortsatt god tillväxt och lönsamhet, samtidigt som resultatet för bolagen inom medicinsk och dental teknik försämrades. Under perioden förvärvades två verksamheter som förstärker och kompletterar inriktningen mot den medicintekniska marknaden.

BERGMAN & BEVING DEVELOPMENT

Delkoncernen Bergman & Beving Development består av bolag i ett tidigt utvecklingskede eller med verksamhet utanför kärnområdena i Tools- och MediTech-verksamheterna.

Nettoomsättningen uppgick till 404 MSEK (466)³. Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 5 MSEK (4)³.

De olika verksamheterna uppvisade varierande utveckling av nettoomsättning och resultat. Produktbolaget Grunda, som säljer förnödenheter till tillverknings- och byggindustrin, utvecklades fortsatt positivt trots en svag marknad. Den fortsatt dämpade industrikonjunkturen i Tyskland påverkade både volym och resultat för koncernens tyska verksamhet negativt. En ökad andel egenproducerade produkter inom Specialpapper-koncernen bidrog till en resultatförbättring.

LÖNSAMHET, FINANSIELL STÄLLNING OCH INVESTERINGAR

Vinstmarginalen, rullande 12-månadersvärde exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 3,8% jämfört med 3,6% för räkenskapsåret 2001/2002.

Avkastningen (resultat exkl. jämförelsestörande poster) på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden var 14% och på eget kapital 13%. Motsvarande siffror för föregående räkenskapsår var 13% respektive 11%.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 40 MSEK (10). Koncernens finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 151 MSEK (224).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 37% jämfört med 40% vid årets ingång. En nettoredovisning av likvida medel och korta skulder skulle ge en motsvarande soliditet på 42% vid periodens utgång respektive 48% vid årets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 28,30 SEK, att jämföra med 27,70 SEK vid räkenskapsårets ingång. Räknet på antal aktier vid full konvertering uppgår eget kapital per aktie till 29,35 SEK, att jämföra med 28,85 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Kassaflödet har påverkats av nettoinvesteringar i bolagsförvärv med 26 MSEK samt av investeringar i övriga anläggningstillgångar med 27 MSEK netto.

Koncernens totala överskottsmedel hos Alecta uppgick per 30 september 2002 till cirka 15 MSEK. Med nuvarande återbetalningstakt, som betalning för pensionspremier, kommer dessa medel att vara helt förbrukade under kalenderåret 2003.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Koncernen redovisade under perioden en jämförelsestörande intäkt om 6 MSEK avseende realisationsvinst vid försäljning av dotterbolaget AB Forssbergs Dental samt jämförelsestörande kostnader om 12 MSEK. Dessa kostnader avser dels reservering för framtida hyreskostnader för lokaler som inte förutses kunna nyttjas i verksamheten och dels kostnader i samband med omstruktureringen av en av koncernens logistikverksamheter.

MODERBOLAG

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 18 MSEK (12) och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt till 128 MSEK (58). I resultatet ingår koncerninterna poster med 130 MSEK (66).

FÖRETAGSFÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Produktbolaget Skydda har under andra kvartalet förvärvat Cresto Safety med en årsomsättning på cirka 10 MSEK. Tillträdet skedde den 1 september 2002.

Under andra kvartalet har Bergman & Beving MediTech förvärvat två verksamheter inom medicinsk och dental teknik. Det totala omsättningstillskottet från förvärven förväntas uppgå till cirka 15 MSEK per år.

Efter rapportperiodens utgång har Bergman & Beving MediTech dessutom förvärvat en verksamhet inom

² Jämförelsesiffrorna för Bergman & Beving MediTech inkluderar inte de verksamheter som tidigare utgjorde delar av affärsområdet och som per 1 april 2002 ingår i Bergman & Beving Development.

³ Föregående års omsättning och resultat för Forssbergs Dental ingår i jämförelsesiffrorna för Bergman & Beving Development.

processanalys i Norge. Förvärvad omsättning uppgår till cirka 5 MNOK per år.

Under första kvartalet förvärvades TengTools med en omsättning på cirka 100 MSEK per år. Forssbergs Dental, med en årsomsättning på cirka 100 MSEK, avyttrades i april 2002.

MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare inom koncernen till 1 386, vilket kan jämföras med 1 378 vid räkenskapsårets ingång. Av förändringen svarar förvärvade och avyttrade bolag netto för en ökning med fyra personer.

ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Inga egna aktier har återköpts under det andra kvartalet 2002/2003. Samtliga de 1 036 200 aktier som innehades per 30 juni 2002 kvarstår som innehav vid rapportperiodens utgång. Innehavet motsvarar 3,6% av totalt antal aktier.

Av de återköpta aktierna skall 850 000 st säkerställa bolagets åtaganden i det personaloptionsprogram som gavs ut av Bergman & Beving i april 2002.

Efter rapportperiodens utgång har inga förändringar i innehavet av egna aktier skett.

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 som i den senast avgivna årsredovisningen använts i delårsrapporten.

Stockholm den 20 november 2002

Stefan Wigren
Verkställande direktör

Delårsrapporten omfattar i övrigt:

- Redovisning per verksamhetsområde
- Koncernens resultaträkning
- Koncernens balansräkning
- Koncernens kassaflödesanalys
- Förändring av eget kapital
- Nyckeltal per aktie

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

Delårsrapport för perioden 1 april – 31 december 2002 presenteras den 17 februari 2003.

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

Bergman & Beving AB (publ)

Box 10024 • 100 55 Stockholm
Telefon 08-660 10 30 • Fax 08-660 58 70 • info@bb.se • www.bb.se
SE556034859001

BERGMAN & BEVING-KONCERNEN⁴

REDOVISNING PER VERKSAMHETSOMRÅDE

NETTOOMSÄTTNING	3 månader		6 månader		Rullande 12 mån	Helår 2001/ 2002
	Jul – Sep 2002	Jul – Sep 2001	Apr – Sep 2002	Apr – Sep 2001		
MSEK						
Verktyg och maskiner (Luna)	278	250	529	466	1 069	1 006
Personlig skyddsutrustning (Skydda)	134	125	277	258	550	531
Infästningar (Essve)	112	111	241	228	474	461
Arbetsplatsutrustningar (Gigant)	41	40	86	87	187	188
Bergman & Beving MediTech	153	152	334	306	734	706
Bergman & Beving Development	205	226	404	466	923	985
Moderbolag/koncernfunktioner/elimin. ⁵	10	9	19	14	30	25
KONCERNEN TOTALT	933	913	1 890	1 825	3 967	3 902

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL	2002/2003				2001/2002	
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK						
Verktyg och maskiner (Luna)	278	251	264	276	250	216
Personlig skyddsutrustning (Skydda)	134	143	130	143	125	133
Infästningar (Essve)	112	129	120	113	111	117
Arbetsplatsutrustningar (Gigant)	41	45	51	50	40	47
Bergman & Beving MediTech	153	181	196	204	152	154
Bergman & Beving Development	205	199	229	290	226	240
Moderbolag/koncernfunktioner/elimin. ⁵	10	9	4	7	9	5
KONCERNEN TOTALT	933	957	994	1 083	913	912

RÖRELSERESULTAT	3 månader		6 månader		Rullande 12 mån	Helår 2001/ 2002
	Jul – Sep 2002	Jul – Sep 2001	Apr – Sep 2002	Apr – Sep 2001		
MSEK						
Verktyg och maskiner (Luna)	12	12	21	21	58	58
Personlig skyddsutrustning (Skydda)	10	7	22	18	42	38
Infästningar (Essve)	6	3	16	7	28	19
Arbetsplatsutrustningar (Gigant)	-1	0	0	0	3	3
Bergman & Beving MediTech	1	4	14	5	47	38
Bergman & Beving Development	4	1	5	4	24	23
Moderbolag/koncernfunktioner/elimin. ⁵	0	-2	-9	0	-42	-33
KONCERNEN TOTALT	32	25	69	55	160	146

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL	2002/2003				2001/2002	
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK						
Verktyg och maskiner (Luna)	12	9	18	19	12	9
Personlig skyddsutrustning (Skydda)	10	12	9	11	7	11
Infästningar (Essve)	6	10	10	2	3	4
Arbetsplatsutrustningar (Gigant)	-1	1	2	1	0	0
Bergman & Beving MediTech	1	13	21	12	4	1
Bergman & Beving Development	4	1	5	14	1	3
Moderbolag/koncernfunktioner/elimin. ⁵	0	-9	-19	-14	-2	2
KONCERNEN TOTALT	32	37	46	45	25	30

⁴ Samtliga uppgifter för räkenskapsåret 2001/2002 avser Bergman & Beving proforma, exklusive de tidigare dotterbolagen Addtech AB och Lagercrantz Group AB som delades ut till aktieägarna i Bergman & Beving AB i augusti 2001. Resultatsiffrorna avser rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

Jämförelsesiffrorna har justerats för interna överlåtelse av bolag.

⁵ Förutom moderbolaget och koncernelimineringar ingår den finska återförsäljarverksamheten inom Bergman & Beving Integration samt Bergman & Beving InfoTrans.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	3 månader		6 månader		Helår	
	Jul – Sep 2002	Jul – Sep 2001	Apr – Sep 2002	Apr – Sep 2001	Rullande 12 mån	2001/ 2002
MSEK						
Nettoomsättning	933	913	1 890	1 825	3 967	3 902
Rörelsens kostnader	-901	-888	-1 821	-1 770	-3 807	-3 756
- varav avskrivningar	-20	-17	-37	-33	-72	-68
Jämförelsestörande poster	-7		-6		-6	
RÖRELSERESULTAT	25	25	63	55	154	146
Finansiella intäkter och kostnader	-3	-2	-6	-3	-9	-6
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	22	23	57	52	145	140
Skatter	-7	-8	-21	-19	-51	-49
PERIODENS RESULTAT	15	15	36	33	94	91
SEK						
Resultat per aktie	0,50	0,55	1,30	1,20	3,45	3,30
- varav jämförelsestörande poster	-0,20		-0,15		-0,15	
Resultat per aktie efter full konvertering	0,50	0,50	1,25	1,15	3,40	3,20

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	2002 09 30	2001 09 30	2002 03 31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar ⁶	184	114	100
Övriga anläggningstillgångar	407	415	393
Varulager	556	596	551
Kortfristiga fordringar	712	642	591
Likvida medel	241	175	333
SUMMA TILLGÅNGAR	2 100	1 942	1 968
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	781	748	790
Räntebärande skulder och avsättningar	406	430	411
Icke räntebärande skulder och avsättningar	913	764	767
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 100	1 942	1 968

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	6 månader		Helår
	2002/ 2003	2001/ 2002	2001/ 2002
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	72	26	120
Förändringar i rörelsekapital	-32	-16	87
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	40	10	207
Investeringar i dotterföretag och andra affärsenheter	-26	-43	-43
Avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter	22	0	0
Investeringar i övriga anläggningstillgångar	-28	-31	-52
Avyttringar av övriga anläggningstillgångar	1	7	14
KASSAFLÖDE FÖRE FINANSIERING	9	-57	126
Finansieringsverksamheten	-103	-159	-181
PERIODENS KASSAFLÖDE	-94	-216	-55
Likvida medel vid årets början	333	387	387
Kursdifferens i likvida medel	2	4	1
Likvida medel vid periodens slut	241	175	333

⁶ Under det första kvartalet 2002/2003 har varumärkesrättigheter till ett värde motsvarande 84 MSEK förvärvat.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	2002 09 30	2001 09 30	2002 03 31
Belopp vid årets ingång	790	838	838
Återköp av egna aktier	-53		-1
Förvärv med egna aktier	50		
Kontantutdelning	-48	-139	-139
Kursdifferenser m m	6	16	1
Periodens resultat	36	33	91
Belopp vid periodens utgång	781	748	790

NYCKELTAL PER AKTIE

SEK	6 månader		Rullande 12 mån	Helår
	2002/ 2003	2001/ 2002		2001/ 2002
Resultat	1,30	1,20	3,45	3,30
- varav jämförelsestörande poster	-0,15		-0,15	
Resultat efter full konvertering	1,25	1,15	3,40	3,20
Eget kapital	28,30	26,85		27,70
Eget kapital efter full konvertering	29,35	28,25		28,85

ANTAL AKTIER I 1000-TAL

Antal aktier efter periodens återköp	27 600	27 865		26 600
Antal aktier efter full konvertering	29 395	30 072		28 401
Vägt antal aktier efter återköp	27 263	27 865	27 142	27 443
Vägt antal aktier efter konvertering	29 064	30 072	29 011	29 515