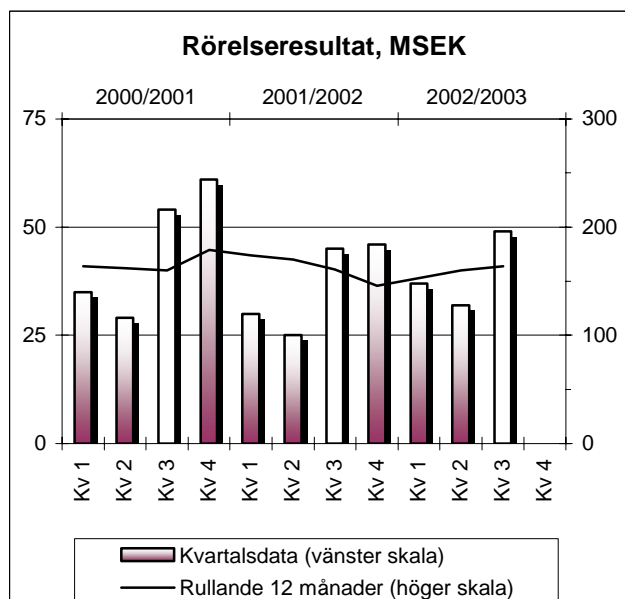
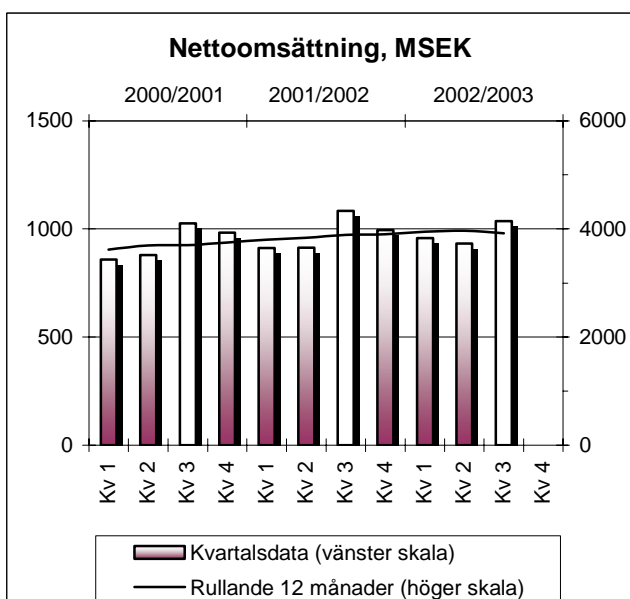


# Bergman & Beving-koncernen

## Delårsrapport 1 april – 31 december 2002 (9 månader)

- **Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 18% till 118 MSEK (100).**
- **Nettoomsättningen uppgick till 2 926 MSEK (2 908).**
- **Resultatet efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 110 MSEK (97).**
- **Fortsatt starkt kassaflöde från den löpande verksamheten – uppgick till 174 MSEK (184) för perioden.**
- **Nordens största partnerkedja för industriåterförsäljare bildad under namnet TOOLS.**

*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.

## ÅRETS FÖRSTA NIO MÅNADER 2002/2003<sup>1</sup>

Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, ökade med 18% till 118 MSEK (100). Nettoomsättningen uppgick till 2 926 MSEK (2 908). För jämförbara enheter har det tredje kvartalet inneburit minskad nettoomsättning inom affärsområdet MediTech, medan produktbolagen inom Tools-verksamheten uppvisade ökade volymer.

Resultatet efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 110 MSEK (97). Från resultatet avgår jämförelsestörande poster om netto -6 MSEK (0).

Rullande 12-månadersresultat efter finansnetto, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 153 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 3,70 SEK att jämföra med 3,30 SEK för räkenskapsåret 2001/2002.

Bergman & Beving offentliggjorde under tredje kvartalet 2002/2003 sin avsikt att etablera en ny partnerkedja för återförsäljare av verktyg och förnödenheter till industri-sektorn i Sverige. Utgångspunkten för den nya kedjan är de tidigare partnerprogrammen Luna Partner inom Bergman & Beving respektive Proff inom Järniakedjan. Den nya kedjan kommer att marknadsföras under namnet TOOLS.

Vid bildandet av TOOLS i Sverige i januari 2003 bestod kedjan av 54 återförsäljare med totalt 66 lokala enheter över hela landet. Tillsammans med Bergman & Bevings återförsäljarinitiativ i Norge och Finland skapas härmed den största partnerkedjan för industriåterförsäljare i Norden med totalt cirka 120 lokala enheter.

TOOLS utgör ett steg i Bergman & Bevings strategi för ökad integration framåt genom samverkan med återförsäljare i partnerskap. Syftet med koncernens satsning är att säkerställa varuflöden, stärka positionerna i värdekedjan samt etablera ett starkt varumärke på slutkundsmarknaden. Relationen mellan Bergman & Bevings produktbolag och TOOLS kommer att vara baserad på kommersiella grunder.

I november 2002 tilldelades Bergman & Beving "Posten Logistics Achievement Award". Priset utdelades för koncernens långsiktiga arbete med att förädla värdekedjan genom att koppla samman affärsmodell med effektiva och nyskapande IT- och logistiklösningar, bl a med e-handelsportalen Toolstore.

<sup>1</sup> Uppgifterna för räkenskapsåret 2001/2002 (inom parantes) 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 flera av Bergman & Bevings verksamheter har under perioden påverkats negativt av en fortsatt svag industrikonjunktur. Den huvudsakliga geografiska marknaden för Bergman & Beving är Norden.

## VERKTYG OCH MASKINER

*Produktbolaget Luna marknadsför verktyg och maskiner till industri- och byggsektorn.*

Nettoomsättningen ökade med 12% till 828 MSEK (742). Rörelseresultatet uppgick till 45 MSEK (40).

Verktygs- och maskinmarknaden i Sverige bedöms vara fortsatt svag, vilket bland annat påverkat Lunas volymtillväxt negativt. Under perioden har dock resultatet inom Luna totalt sett utvecklats positivt med fortsatt god försäljnings- och resultatutveckling i framförallt Norge samt inom dotterbolaget TengTools.

## PERSONLIG SKYDDSUSTRUSTNING

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

Nettoomsättningen ökade med 9% till 439 MSEK (401). Rörelseresultatet uppgick till 33 MSEK (29).

Utvecklingen för Skydda var under perioden fortsatt positiv trots en svag industrikonjunktur på samtliga marknader. Marknadspositionerna har förstärkts och nya koncept inom ramen för de egna varumärkena har mottagits väl. Cresto Safety AB, som förvärvades under årets andra kvartal, har utvecklats positivt.

## INFÄSTNINGAR

*Produktbolaget Essve är en totalleverantör inom fastsättning, tätning och elhandverktøy till bygg-, industri- och GDS-sektorerna.*

Nettoomsättningen ökade med 2% till 348 MSEK (341). Rörelseresultatet ökade till 20 MSEK (9).

Volymutvecklingen har under tredje kvartalet varit negativ på flera av Essves marknader på grund av en dämpad bygg- och industrikonjunktur. Efterfrågan på Essves lösningar och produkter inom bygginfästningar och brandtätningar fortsatte dock att utvecklas positivt, medan maskiner och industrifäst uppvisade minskade volymer. Arbetet med att förstärka de egna varumärkena fortsätter.

## ARBETSPLATSUTRUSTNINGAR

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

Nettoomsättningen uppgick till 138 MSEK (137). Rörelseresultatet uppgick till 2 MSEK (1).

Marknadsutvecklingen för Gigant har stabiliserats under det tredje kvartalet med ett ökat intresse för arbetsmiljöfrågor hos slutkunderna. Ytterligare avtal har under perioden tecknats med leverantörer i bland annat Kina för att stärka samarbetet i framtiden, men också för att stärka Gigants roll i värdekedjan.

**BERGMAN & BEVING MEDITECH<sup>2</sup>**

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

Nettoomsättningen uppgick till 515 MSEK (510). Rörelseresultatet ökade till 19 MSEK (17).

Avmattning i affärsvolym, särskilt under det tredje kvartalet, har påverkat resultatet negativt. Verksamheterna inom medicinsk och dental teknik redovisade försämrade resultat, medan diagnostikverksamheten i Triolab uppvisade fortsatt god tillväxt och lönsamhet. Under tredje kvartalet förvärvades en verksamhet inom marknaden för processanalys i Norge.

**BERGMAN & BEVING DEVELOPMENT**

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

Nettoomsättningen uppgick till 636 MSEK (756)<sup>3</sup>. Rörelseresultatet, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 15 MSEK (18)<sup>3</sup>.

De olika verksamheterna inom Development uppvisade varierande utveckling av både nettoomsättning och rörelseresultat. Produktbolaget Grunda, som marknadsför förnödenheter till tillverknings- och byggindustrin, utvecklades positivt med bland annat lanseringen av ett nytt koncept för el-produkter. Dotterbolaget Consumenta, som säljer hem- och hushållsprodukter främst under det egna varumärket Anders Petter, har haft en positiv resultatutveckling på en stagnerande marknad. Koncernens tyska dotterbolag, som marknadsför verktygsmaskiner till industrin, har påverkats negativt av lågkonjunkturen i Tyskland.

**LÖNSAMHET, FINANSIELL STÄLLNING OCH INVESTERINGAR**

Vinstmarginalen, rullande 12-månadersvärde exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 3,9% jämfört med 3,6% för räkenskapsåret 2001/2002.

Avkastningen (resultatet exkl. jämförelsestörande poster) på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden var 15% och på eget kapital 13%. Motsvarande siffror för föregående räkenskapsår var 13% respektive 11%.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 174 MSEK (184). Koncernens finansiella nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 35 MSEK (62).

Kassaflödet har påverkats av investeringar i bolagsförvärv med 26 MSEK samt av investeringar i övriga anläggningstillgångar med 46 MSEK netto.

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 39% jämfört med 40% vid årets ingång. En nettoredovisning av likvida medel och korta skulder skulle ge en motsvarande soliditet på 47% vid periodens utgång respektive 48% vid årets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 29,55 SEK, att jämföra med 27,70 SEK vid räkenskapsårets ingång. Räknat på antal aktier vid full konvertering uppgick eget kapital per aktie till 30,50 SEK, att jämföra med 28,85 SEK vid räkenskapsårets ingång.

**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 en koncentration av logistikverksamheten till koncernens stora logistikcenters.

**MODERBOLAG**

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 26 MSEK (15) och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt till 129 MSEK (58). I resultatet ingår koncerninterna poster med 130 MSEK (66).

**FÖRETAGSFÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR**

Affärsområde MediTech har under tredje kvartalet förvärvat verksamheten inom ProssessTek AS. Omsättningstillskottet beräknas uppgå till cirka 5 MNOK per år.

Undra andra kvartalet förvärvade Bergman & Beving MediTech två verksamheter med ett totalt omsättningstillskott om cirka 15 MSEK per år. Skydda förvärvade Cresto Safety med en årsomsättning på cirka 10 MSEK.

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.

<sup>2</sup> Jämförelsesiffrorna för Bergman & Beving MediTech inkluderar inte de verksamheter som tidigare utgjorde delar av affärsområdet och som fr o m 1 april 2002 ingår i Bergman & Beving Development.

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

## MEDARBETARE

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare inom koncernen till 1 389, 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 tredje kvartalet 2002/2003. Samtliga 1 036 200 aktier som innehades per 30 september 2002 kvarstår som innehav vid rapportperiodens utgång. Innehavet motsvarar 3,6% av totalt antal aktier.

Av de återköpta aktierna skall 850 000 stycken 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 17 februari 2003

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.

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 1 april 2002 – 31 mars 2003 presenteras den 15 maj 2003.

Besök [www.bb.se](http://www.bb.se) för beställning av rapporter och pressreleaser.

## BERGMAN & BEVING-KONCERNEN<sup>4</sup>

### REDOVISNING PER VERKSAMHETSOMRÅDE

NETTOOMSÄTTNING	3 månader		9 månader		Rullande 12 mån	Helår 2001/ 2002
	Okt – Dec 2002	Okt – Dec 2001	Apr – Dec 2002	Apr – Dec 2001		
MSEK						
Verktyg och maskiner (Luna)	299	276	828	742	1 092	1 006
Personlig skyddsutrustning (Skydda)	162	143	439	401	569	531
Infästningar (Essve)	107	113	348	341	468	461
Arbetsplatsutrustningar (Gigant)	52	50	138	137	189	188
Bergman & Beving MediTech	181	204	515	510	711	706
Bergman & Beving Development	232	290	636	756	865	985
Moderbolag/koncernfunktioner/elimin. <sup>5</sup>	3	7	22	21	26	25
<b>KONCERNEN TOTALT</b>	<b>1 036</b>	<b>1 083</b>	<b>2 926</b>	<b>2 908</b>	<b>3 920</b>	<b>3 902</b>

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL	2002/2003			2001/2002			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK							
Verktyg och maskiner (Luna)	299	278	251	264	276	250	216
Personlig skyddsutrustning (Skydda)	162	134	143	130	143	125	133
Infästningar (Essve)	107	112	129	120	113	111	117
Arbetsplatsutrustningar (Gigant)	52	41	45	51	50	40	47
Bergman & Beving MediTech	181	153	181	196	204	152	154
Bergman & Beving Development	232	205	199	229	290	226	240
Moderbolag/koncernfunktioner/elimin. <sup>5</sup>	3	10	9	4	7	9	5
<b>KONCERNEN TOTALT</b>	<b>1 036</b>	<b>933</b>	<b>957</b>	<b>994</b>	<b>1 083</b>	<b>913</b>	<b>912</b>

RÖRELSERESULTAT	3 månader		9 månader		Rullande 12 mån	Helår 2001/ 2002
	Okt – Dec 2002	Okt – Dec 2001	Apr – Dec 2002	Apr – Dec 2001		
MSEK						
Verktyg och maskiner (Luna)	24	19	45	40	63	58
Personlig skyddsutrustning (Skydda)	11	11	33	29	42	38
Infästningar (Essve)	4	2	20	9	30	19
Arbetsplatsutrustningar (Gigant)	2	1	2	1	4	3
Bergman & Beving MediTech	5	12	19	17	40	38
Bergman & Beving Development	10	14	15	18	20	23
Moderbolag/koncernfunktioner/elimin. <sup>5</sup>	-7	-14	-16	-14	-35	-33
<b>KONCERNEN TOTALT</b>	<b>49</b>	<b>45</b>	<b>118</b>	<b>100</b>	<b>164</b>	<b>146</b>

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL	2002/2003			2001/2002			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK							
Verktyg och maskiner (Luna)	24	12	9	18	19	12	9
Personlig skyddsutrustning (Skydda)	11	10	12	9	11	7	11
Infästningar (Essve)	4	6	10	10	2	3	4
Arbetsplatsutrustningar (Gigant)	2	-1	1	2	1	0	0
Bergman & Beving MediTech	5	1	13	21	12	4	1
Bergman & Beving Development	10	4	1	5	14	1	3
Moderbolag/koncernfunktioner/elimin. <sup>5</sup>	-7	0	-9	-19	-14	-2	2
<b>KONCERNEN TOTALT</b>	<b>49</b>	<b>32</b>	<b>37</b>	<b>46</b>	<b>45</b>	<b>25</b>	<b>30</b>

<sup>4</sup> 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.

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

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2002	Okt – Dec 2001	Apr – Dec 2002	Apr – Dec 2001	Rullande 12 mån	2001/ 2002
MSEK						
Nettoomsättning	1 036	1 083	2 926	2 908	3 920	3 902
Rörelsens kostnader	-987	-1 038	-2 808	-2 808	-3 756	-3 756
- varav avskrivningar	-20	-18	-57	-51	-74	-68
Jämförelsestörande poster			-6		-6	
RÖRELSERESULTAT	49	45	112	100	158	146
Finansiella intäkter och kostnader	-2		-8	-3	-11	-6
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	47	45	104	97	147	140
Skatter	-15	-16	-36	-35	-50	-49
PERIODENS RESULTAT	32	29	68	62	97	91
SEK						
Resultat per aktie	1,15	1,05	2,50	2,25	3,55	3,30
- varav jämförelsestörande poster			-0,15		-0,15	
Resultat per aktie efter full konvertering	1,10	0,95	2,40	2,05	3,45	3,20

#### KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	2002 12 31	2001 12 31	2002 03 31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar <sup>6</sup>	186	108	100
Övriga anläggningstillgångar	407	411	393
Varulager	566	593	551
Kortfristiga fordringar	568	554	591
Likvida medel	355	314	333
SUMMA TILLGÅNGAR	2 082	1 980	1 968
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	815	769	790
Räntebärande skulder och avsättningar	403	406	411
Icke räntebärande skulder och avsättningar	864	805	767
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 082	1 980	1 968

#### KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	9 månader		Helår
	2002/ 2003	2001/ 2002	2001/ 2002
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	132	95	120
Förändringar i rörelsekapital	42	89	87
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	174	184	207
Investeringar i dotterföretag och andra affärsenheter	-26	-43	-43
Avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter	22		0
Investeringar i övriga anläggningstillgångar	-49	-44	-52
Avyttringar av övriga anläggningstillgångar	3	11	14
KASSAFLÖDE FÖRE FINANSIERING	124	108	126
Finansieringsverksamheten	-106	-184	-181
PERIODENS KASSAFLÖDE	18	-76	-55
Likvida medel vid årets början	333	387	387
Kursdifferens i likvida medel	4	3	1
Likvida medel vid periodens slut	355	314	333

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

**FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL**

MSEK	2002 12 31	2001 12 31	2002 03 31
Belopp vid årets ingång	790	838	838
Återköp av egna aktier	-53	-1	-1
Förvärv med egna aktier	50		
Kontantutdelning	-48	-139	-139
Kursdifferenser m m	8	9	1
Periodens resultat	68	62	91
Belopp vid periodens utgång	815	769	790

**NYCKELTAL PER AKTIE<sup>7</sup>**

SEK	9 månader		Rullande 12 mån	Helår
	2002/ 2003	2001/ 2002		2001/ 2002
Resultat	2,50	2,25	3,55	3,30
- varav jämförelsestörande poster	-0,15		-0,15	
Resultat efter full konvertering	2,40	2,05	3,45	3,20
Eget kapital	29,55	26,90		27,70
Eget kapital efter full konvertering	30,50	28,10		28,85

**ANTAL AKTIER I 1000-TAL**

Antal aktier efter periodens återköp	27 600	26 600		26 600
Antal aktier efter full konvertering	29 395	28 401		28 401
Vägt antal aktier efter återköp	27 375	27 725	27 181	27 443
Vägt antal aktier efter konvertering	29 174	29 887	28 981	29 515

<sup>7</sup> Det föreligger inte någon utspädningsseffekt till följd av utestående personaloptioner under någon av de redovisade perioderna.

**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