



BE GROUP

DELÅRSRAPPORT BE Group AB (publ)

januari – juni 2023

Andra kvartalet 2023

- Nettoomsättningen minskade med 31% till 1 406 MSEK (2 044)
- Det underliggande rörelseresultatet uppgick till 33 MSEK (291)
- Rörelseresultatet uppgick till 26 MSEK (313) inklusive lagervinster och -förluster om -7 MSEK (22)
- Resultat efter skatt uppgick till 19 MSEK (251)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 132 MSEK (127)
- Resultat per aktie uppgick till 1,47 kr (19,30)
- Nytt finansieringsavtal har tecknats med en kreditfacilitet om 775 MSEK

Första halvåret 2023

- Nettoomsättningen minskade med 24% till 2 964 MSEK (3 889)
- Det underliggande rörelseresultatet uppgick till 43 MSEK (471)
- Rörelseresultatet uppgick till 27 MSEK (497) inklusive lagervinster och -förluster om -16 MSEK (26)
- Resultat efter skatt uppgick till 16 MSEK (399)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 358 MSEK (235)
- Resultat per aktie uppgick till 1,25 kr (30,71)

”Anledningen till det svaga resultatet är likt föregående kvartal tonnage nedgång på 18% och en prisnedgång på 17% jämfört med föregående års andra kvartal vilket pressat ner bruttomarginalen. Koncernens båda huvudverksamheter i Finland och Sverige har beroende på omvärldsförändringar tappat betydande omsättning vilket gjort att koncernen hamnat på en oacceptabelt låg lönsamhetsnivå. BE Group har ökat fokus på åtgärder för att höja effektiviteten och öka marginalen. Ambitionen är att bolaget skall vara lönsamt oavsett konjunktur eller omvärldsfaktorer”

Peter Andersson, VD och koncernchef

Resultatöversikt	2023 apr-jun	2022 apr-jun	Förändring	2023 jan-jun	2022 jan-jun	Förändring
Tonnage, tusen ton	73	88	-15	154	180	-26
Nettoomsättning, MSEK	1 406	2 044	-638	2 964	3 889	-925
Underliggande rörelseresultat, MSEK	33	291	-258	43	471	-428
Rörelseresultat, MSEK	26	313	-287	27	497	-470
Periodens resultat, MSEK	19	251	-232	16	399	-383
Resultat per aktie, SEK	1,47	19,30	-17,83	1,25	30,71	-29,46
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	132	127	5	358	235	123

BE Group AB (publ), som är noterat på Nasdaq Stockholm, är ett handels- och serviceföretag inom stål, rostfritt stål och aluminium. BE Group erbjuder effektiv distribution och värdeskapande produktionservice till kunder främst inom bygg- och tillverkningsindustrin. År 2022 omsatte koncernen 6,9 miljarder kr. BE Group har cirka 650 anställda med Sverige och Finland som största marknader. Huvudkontoret ligger i Malmö. Mer information finns på www.begroup.com.



”BE Group har ökat fokus på åtgärder för att höja effektiviteten och öka marginalen”

VDs kommentar

Minskad efterfrågan, framförallt från byggsektorn, gjorde att nettoomsättningen under andra kvartalet sjönk med 31% till 1 406 MSEK (2 044). Detta tillsammans med pressade bruttomarginaler medförde att det underliggande rörelseresultatet sjönk till 33 MSEK (291). Lagerförlusterna uppgick till -7 MSEK (22) och följaktligen uppgick rörelseresultatet till 26 MSEK (313). Kassaflödet var dock starkt och uppgick till 132 MSEK (127) från den löpande verksamheten, främst beroende på anpassning av lagernivåer. För första halvåret uppgick kassaflödet till 358 MSEK (235).

Anledningen till det svaga resultatet är likt föregående kvartal tonnagenedgång på 18% och en prisnedgång på 17% jämfört med föregående års andra kvartal vilket pressat ner bruttomarginalen.

Koncernens båda huvudverksamheter i Finland och Sverige har beroende på omvärldsförändringar tappat betydande omsättning vilket gjort att koncernen hamnat på en oacceptabelt låg lönsamhetsnivå. BE Group har ökat fokus på åtgärder för att höja effektiviteten och öka marginalen. Ambitionen är att bolaget skall vara lönsamt oavsett konjunktur eller omvärldsfaktorer.

Utsikter

Spotpriserna på långa produkter sjönk något under andra kvartalet och förväntas vara relativt stabila från dagens nivå under tredje kvartalet. Platta produkter steg under första kvartalet med en topp i april för att därefter sjunka igen. Nivån i tredje kvartalet förväntas vara i paritet med nuvarande vilket bekräftas av analysföretag.

Efterfrågan under tredje kvartalet förväntas totalt sett vara i nivå med andra kvartalet justerat för semesterperioden. Givet pressad marknad förväntas bruttomarginalen vara under fortsatt press.

Investering i framtiden

Beslutade investeringar följer plan och den helautomatiserade såg- och bearbetningslinan för långa produkter i BE Groups anläggning i Åbo färdigställdes under kvartalet.

Vidare har beslut fattats om att investera i en övergång till vattenbaserad färg vid anläggningen i Norrköping. Investeringen är av mindre karaktär men en inte oväsentlig pusselbit i vårt hållbarhetsarbete. Investeringen innebär även en betydande kapacitetsökning vilket stärker bolagets erbjudande i form av kortare ledtider. Projektet skall vara klart innan årsskiftet.

I maj tillkännagavs att vi tecknat samarbetsavtal med SSAB avseende fossilfritt stål för den finska marknaden och i juni tecknades ett nytt långfristigt kreditavtal om 775 MSEK med SEB. Annorlunda typ av investeringar men väl så viktiga.

Peter Andersson
VD och koncernchef

Brygga resultatutveckling 2022–2023, MSEK	Q1	Q2	Q3	Q4	jan-jun
Rörelseresultat 2022	184	313	40	-119	497
Återläggning lagervinster (-)/förluster (+)	-4	-22	27	69	-26
Underliggande rörelseresultat 2022	180	291	67	-50	471
Försäljningsförändring	-50	-139	-	-	-189
Underliggande bruttomarginalförändring	-112	-126	-	-	-238
Omkostnadsförändring	-8	7	-	-	-1
Underliggande rörelseresultat 2023	10	33	-	-	43
Återläggning lagervinster (+)/förluster (-)	-9	-7	-	-	-16
Rörelseresultat 2023	1	26	-	-	27

Kommentarer till rapporten

Andra kvartalet

Koncernens nettoomsättning minskade under perioden med 31 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 1 406 MSEK (2 044). Nedgången förklaras av organisk tonnagestillväxt om -18 procent, pris- och mixeffekter om -17 procent och avyttring om -1 procent som delvis kompenseras av positiva valutaeffekter om 5 procent. Konjunkturavmattningen och stigande räntor har bidragit till en minskad efterfrågan och en kraftig inbromsning i byggsektorn medan efterfrågan från tillverkningsindustrin och OEM kunderna är fortsatt stabil.

Minskad efterfrågan och lägre stålpriser i kombination med att fortsatt dyrt lager sålts pressade bruttoreultatet till 172 MSEK (458) vilket gav en bruttomarginal på 12,3 procent (22,4). Rörelseresultatet uppgick till 26 MSEK (313) motsvarande en rörelsemarginal på 1,9 procent (15,3). Justerat för lagervinster och -förluster på -7 MSEK (22) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 33 MSEK (291). Den underliggande rörelsemarginalen uppgick under perioden till 2,4 procent (14,2).

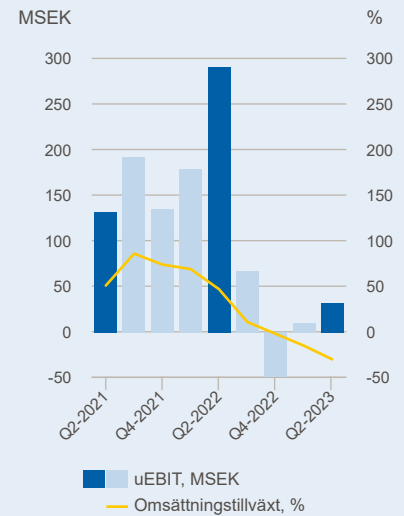
Stålpriserna under andra kvartalet var relativt stabila vilket medförde att bruttomarginalen förbättrades med 2 procentenheter jämfört med första kvartalet.

Första halvåret

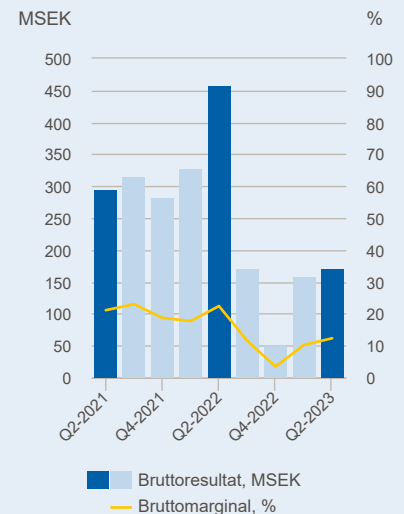
Under det första halvåret minskade koncernens nettoomsättning med 24 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 2 964 MSEK (3 889). Tonnaget inom affärsområde Sverige & Polen minskade organiskt med -24 procent och Finland & Baltikum levererade -12 procent mindre. Bruttoresultatet uppgick till 331 MSEK (785) och bruttomarginalen uppgick till 11,2 procent (20,2).

Rörelseresultatet uppgick till 27 MSEK (497) motsvarande en rörelsemarginal på 0,9 procent (12,8). Justerat för lagervinster och -förluster på -16 MSEK (26) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 43 MSEK (471). Den underliggande rörelsemarginalen uppgick under perioden till 1,5 procent (12,1).

KONCERNENS OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



KONCERNENS BRUTTOMARGINAL OCH BRUTTORESULTAT PER KVARTAL



AFFÄRSOMRÅDE SVERIGE & POLEN

Affärsområdet omfattar koncernens verksamheter i Sverige bestående av bolagen BE Group Sverige, BE Group Produktion Arvika, joint venture ArcelorMittal BE Group SSC AB samt den polska verksamheten BE Group Polen. Lecor Stålteknik avyttrades den 1 juli 2022.

Andra kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 33 procent under det andra kvartalet i jämförelse med föregående år och uppgick till 690 MSEK (1 032). Nedgången förklaras av organisk tonnagestillväxt om -24 procent, pris- och mixeffekter om -8 procent samt förvärv och avyttring om -1 procent. Rörelseresultatet uppgick till 11 MSEK (130). Justerat för lagervinster och -förluster på -10 MSEK (17) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 20 MSEK (113).

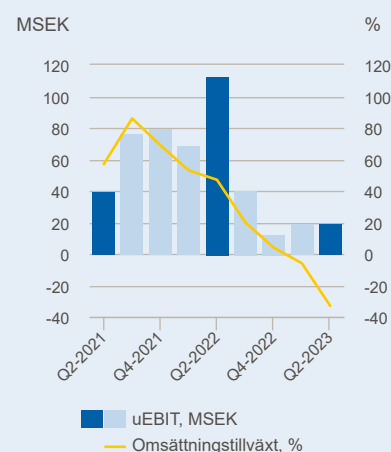
Den svenska verksamheten levererade ett svagt underliggande rörelseresultat jämfört med föregående år, vilket är en direkt följd av en kraftig minskning i efterfrågan inom byggsektorn samt lägre stålpriser som fortsatt pressar bruttomarginalen. Under andra kvartalet noterades en marginell ökning i stålpriser jämfört med första kvartalet vilket medförde en något bättre bruttomarginal.

Vårt joint venture AMBE levererade något lägre volym och rörelseresultat. Detta till följd av lägre stålpriser jämfört med föregående år. Något högre stålpriser jämfört med första kvartalet stärkte bruttomarginalen.

Första halvåret

Nettoomsättningen under det första halvåret minskade med 21 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 480 MSEK (1 874). Nedgången förklaras av organisk tonnagestillväxt om -18 procent samt pris- och mixeffekter om -3 procent. Rörelseresultatet uppgick till 13 MSEK (206). Justerat för lagervinster och -förluster på -28 MSEK (24) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 40 MSEK (182).

AFFÄRSOMRÅDE SVERIGE & POLEN, OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



AFFÄRSOMRÅDE FINLAND & BALTIKUM

Affärsområdet omfattar koncernens verksamheter i Finland och i de tre baltiska länderna.

Andra kvartalet

I jämförelse med det andra kvartalet föregående år minskade nettoomsättningen med 28 procent till 727 MSEK (1 015). Nedgången förklaras av pris- och mixeffekter om -27 procent och organisk tonnage-tillväxt om -12 procent som delvis kompenseras av positiva valutaeffekter om 9 procent. Rörelseresultatet uppgick till 16 MSEK (187). Justerat för lagervinster om 2 MSEK (5) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 12 MSEK (181).

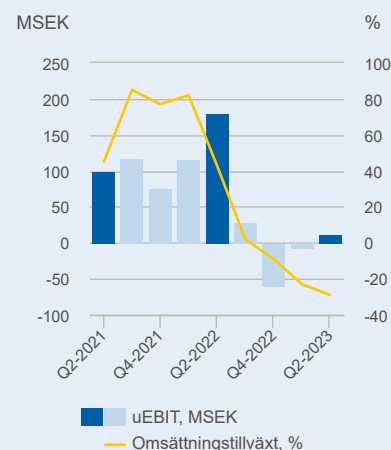
Den finska verksamheten genererade ett svagt underliggande rörelseresultat jämfört med föregående år till följd av betydligt lägre stålpriser och fortsatt pressad bruttomarginal som förklaras av att dyrt lagermaterial sålts. I jämförelse med första kvartalet ökade stålpriserna något vilket bidrog till en stärkt bruttomarginal.

Den baltiska verksamheten levererade ett fortsatt negativt resultat, vilket förklaras av låg efterfrågan i kombination med lägre stålpriser som har pressat bruttomarginalen.

Första halvåret

Nettoomsättningen under det första halvåret minskade med 26 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 509 MSEK (2 028). Nedgången förklaras av pris- och mixeffekter om -20 procent och organisk tonnage-tillväxt om -15 procent som delvis kompenseras av positiva valutaeffekter om 8 procent. Rörelseresultatet uppgick till 19 MSEK (299) och justerat för lagervinster om 11 MSEK (2) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 6 MSEK (297).

AFFÄRSOMRÅDE FINLAND & BALTIKUM OMSÄTTNINGSTILLVÄXT OCH UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



Moderbolaget & koncernposter

Under Moderbolaget & koncernposter rapporteras utöver moderbolaget och koncernelimineringar även delar av koncernens verksamheter som är under omstrukturering. För vidare information se årsredovisning 2022.

Effekterna avseende IFRS 16 har rapporterats under Moderbolaget & koncernposter och har inte fördelats ut på de två affärsområdena.

I moderbolaget BE Group AB (publ) uppgick det andra kvartalets omsättning, som utgörs av koncerninterna tjänster, till 35 MSEK (30). Dessa koncerninterna tjänster omfattar främst licensavgift avseende dotterbolagens användande av varumärket BE Group samt centrala kostnader för IT och ekonomi etc. Dessa kostnader fördelas och faktureras ut till samtliga dotterbolag i koncernen. I resultatuppföljningen av affärsområdena har dessa koncerngemensamma kostnader eliminerats med undantag av tjänster avseende IT och affärssystem. Utav moderbolagets totala kostnader om -18 MSEK (-15) vidarefakturerades 14 MSEK (10). Rörelseresultatet uppgick till 17 MSEK (15).

Finansnettot för kvartalet minskade till 46 MSEK (253) främst hänförlig till lägre utdelning från dotterbolag. Resultat före skatt uppgick till 63 MSEK (268) och resultat efter skatt uppgick till 58 MSEK (265). Investeringarna i moderbolaget under kvartalet uppgick till 0 MSEK (0). Moderbolagets likvida medel uppgick till 181 MSEK (157) vid periodens slut.

Finansnettot under första halvåret uppgick till 49 MSEK (256). Resultat före skatt uppgick till 81 MSEK (287) och resultat efter skatt uppgick till 73 MSEK (280). Investeringarna i moderbolaget under första halvåret uppgick till 0 MSEK (0).

Koncernen

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto uppgick under det andra kvartalet till -4 MSEK (-5), varav räntenetto -7 MSEK (-4). Under kvartalet uppgick räntekostnader relaterade till leasing enligt IFRS 16 till -3 MSEK (-3). För halvåret uppgick finansnetto till -9 MSEK (-7) och räntenetto till -13 MSEK (-7), varav -5 MSEK (-5) avser IFRS 16.

Skatten för det andra kvartalet uppgick till -3 MSEK (-57). Resultatet efter skatt uppgick till 19 MSEK (251) och till 16 MSEK (399) för halvåret.

Kassaflöde

Koncernens rörelsekapital uppgick vid periodens slut till 792 MSEK (1 070) och den genomsnittliga rörelsekapitalbindningen för det andra kvartalet var 15,3 procent (12,2). Det lägre rörelsekapitalet förklaras främst av minskade kundfordringar och minskat lagervärde som vid periodens slut uppgick till 999 MSEK (1 396). Det minskade lagervärdet beror på lägre genomsnittspris och anpassning av lagernivåerna till följd av lägre efterfrågan under andra kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 132 MSEK (127) under kvartalet och till 358 MSEK (235) för halvåret.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -24 MSEK (-23) under kvartalet och -72 MSEK (-29) för halvåret och avser främst investeringen i den helautomatiserade såg- och bearbetningslinan i Finland. Kassaflödet efter investeringar ökade därmed till 108 MSEK (104) under andra kvartalet och till 286 MSEK (206) för halvåret.

Finansiell ställning och likviditet

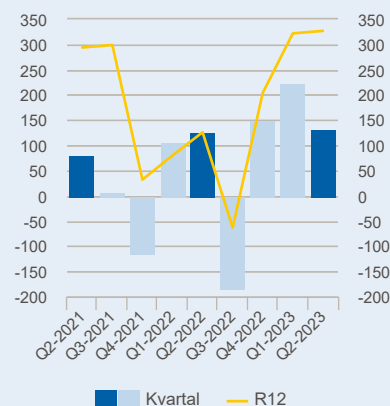
Koncernens likvida medel, inklusive checkräkningskredit, uppgick vid periodens slut till 338 MSEK (318) och den räntebärande nettoskulden exkl. IFRS 16 uppgick till 203 MSEK (237). Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 1 536 MSEK (1 688).

Under andra kvartalet har ett nytt finansieringsavtal tecknats med en kreditfacilitet om 775 MSEK. Avtalet löper över tre år med option om förlängning på ytterligare två år. Härigenom säkerställs långfristig finansiering av bolagets verksamhet.

Organisation, struktur och medarbetare

Antalet anställda uppgick till 696 jämfört med 667 vid samma tidpunkt föregående år. Medelantalet anställda uppgick under kvartalet till 689 (665).

KONCERNENS KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN I MSEK



Övriga upplysningar

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har ägt rum mellan BE Group och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

BE Group är genom sin verksamhet utsatt för globala makroekonomiska faktorer, konkurrenssituation, strukturförändringar på marknaden och konjunkturen samt finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker, kredit- och motpartsrisker. Inom de i koncernen ingående bolagen pågår kontinuerliga processer för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa ska hanteras. I årsredovisningen för 2022, som avlämnades i mars 2023, beskrivs koncernens riskexponering.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

För en beskrivning av koncernens övriga redovisningsprinciper och definitioner av vissa begrepp hänvisas till årsredovisningen för 2022. Tillämpade principer är oförändrade i förhållande till dessa principer. I övrigt har de nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2023 inte haft någon större effekt på den finansiella rapporteringen.

Kommande information

Kommande rapporttillfällen

BE Group AB (publ) avser att publicera ekonomisk information vid följande datum:

- Delårsrapport för januari-september 2023 kommer att publiceras den 18 oktober 2023
- Bokslutskommuniké för 2023 kommer att publiceras i januari 2024

Finansiell information finns tillgänglig på svenska och engelska på BE Groups webbplats och kan beställas via tel +46 (0)40 38 42 00 eller e-post: info@begroup.com.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 13 juli 2023

BE Group AB (publ)

Jörgen Zahlin
Styrelseordförande

Monika Gutén
Styrelseledamot

Lars Olof Nilsson
Styrelseledamot

Mats O Paulsson
Styrelseledamot

Petter Stillström
Styrelseledamot

Ida Strömberg
Arbetsgagarrepresentant

Peter Andersson
Verkställande direktör

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

Peter Andersson, VD och koncernchef

Tel: +46 (0)706 53 76 55, e-post: peter.andersson@begroup.com

Christoffer Franzén, CFO

Tel: +46 (0)705 46 90 05, e-post: christoffer.franzen@begroup.com

BE Group AB (publ), Box 225, 201 22 Malmö, Besöksadress: Krusegatan 19B

Org. nr: 556578-4724, tel: +46 (0)40 38 42 00

info@begroup.com, www.begroup.com

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som BE Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 13 juli 2023 kl. 11:00.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning		1 406	2 044	2 964	3 889	6 875	5 950
Kostnad för sålda varor	1	-1 234	-1 586	-2 633	-3 104	-5 866	-5 395
Bruttoresultat		172	458	331	785	1 009	555
Försäljningskostnader	1	-125	-130	-249	-252	-482	-479
Administrationskostnader	1	-37	-33	-72	-62	-134	-144
Övriga rörelseintäkter och -kostnader		5	-7	4	-7	-9	2
Andel av resultat i joint venture		11	25	13	33	34	14
Rörelseresultat		26	313	27	497	418	-52
Finansiella poster		-4	-5	-9	-7	-18	-20
Resultat före skatt		22	308	18	490	400	-72
Skatt		-3	-57	-2	-91	-76	13
Periodens resultat		19	251	16	399	324	-59
Resultat per aktie (SEK)		1,47	19,30	1,25	30,71	24,96	-4,50
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		1,47	19,30	1,25	30,71	24,96	-4,50

Rapport över koncernens totalresultat

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-mar	2022 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	19	251	16	399	324	-59
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan omklassificeras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	30	25	39	32	56	63
Summa övrigt totalresultat	30	25	39	32	56	63
Periodens totalresultat	49	276	55	431	380	4

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Goodwill		599	572	583
Övriga immateriella anläggningstillgångar		6	9	7
Materiella anläggningstillgångar		206	109	138
Nyttjanderättstillgångar		511	545	494
Andelar i joint venture		181	209	183
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Uppskjuten skattefordran		12	4	6
Summa anläggningstillgångar		1 515	1 448	1 411
Varulager		999	1 396	1 127
Kundfordringar		731	1 126	675
Övriga rörelsefordringar		169	40	78
Likvida medel		188	168	50
Summa omsättningstillgångar		2 087	2 730	1 930
Summa tillgångar	2	3 602	4 178	3 341
Eget kapital		1 536	1 688	1 637
Långfristiga räntebärande skulder		391	398	406
Långfristiga leasingkulder		414	445	405
Uppskjuten skatteskuld		50	44	48
Summa långfristiga skulder		855	887	859
Kortfristiga räntebärande skulder		0	8	1
Kortfristiga leasingkulder		103	102	94
Leverantörsskulder		776	1 041	480
Övriga kortfristiga skulder		331	451	269
Övriga kortfristiga avsättningar		1	1	1
Summa kortfristiga skulder		1 211	1 603	845
Summa skulder och eget kapital	2	3 602	4 178	3 341

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Rörelseresultat	26	313	27	497	418	-52
Justering för ej likviditetspåverkande poster	-50	20	-65	35	173	73
- varav av- och nedskrivningar	32	29	61	56	115	120
- varav övriga poster ¹⁾	-82	-9	-126	-21	58	-47
Erhållen ränta	1	1	3	2	6	7
Betald ränta	-8	-5	-16	-9	-23	-30
Betald skatt	-6	-9	-45	-11	-53	-87
Förändring av rörelsekapital	169	-193	454	-279	-317	416
Kassaflöde från den löpande verksamheten	132	127	358	235	204	327
Förvärv/avyttring av verksamheter	0	-9	0	-9	-7	2
Förändringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-1	-1
Förändringar i materiella anläggningstillgångar	-24	-14	-72	-20	-48	-100
Övrigt kassaflöde i investeringsverksamheten	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde efter investeringar	108	104	286	206	148	228
Kassaflöde finansieringsverksamheten ¹⁾	-60	-56	-149	-94	-155	-210
Periodens kassaflöde	48	48	137	112	-7	18
Kursdifferens i likvida medel	1	1	1	2	3	2
Förändring av likvida medel	49	49	138	114	-4	20

¹⁾ I kassaflödet ingår totalt beslutad utdelning om -156 MSEK för räkenskapsåret 2022, varav -78 MSEK betalades i april och -78 MSEK kommer att betalas i oktober 2023.

Förändringar av eget kapital i sammandrag

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Eget kapital vid periodens ingång	1 643	1 568	1 637	1 413	1 413	1 688
Periodens totalresultat	49	276	55	431	380	4
Utdelning	-156	-156	-156	-156	-156	-156
Eget kapital vid periodens utgång	1 536	1 688	1 536	1 688	1 637	1 536

Not 1 Avskrivningar

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	1	1	2	2	4	4
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	6	4	11	10	21	22
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	25	24	48	44	90	94
Summa avskrivningar	32	29	61	56	115	120

Not 2 Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde för långfristig upplåning överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde då upplåningen löper med rörlig ränta och den egna kreditrisken inte väsentligt har förändrats. För övriga finansiella tillgångar och skulder överensstämmer verkligt värde i allt väsentligt med redovisat värde då de är kortfristiga och diskonteringseffekten inte anses vara väsentlig.

Segmentsredovisning

Nettoomsättning per affärsområde

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	690	1 032	1 480	1 874	3 408	3 014
Finland & Baltikum	727	1 015	1 509	2 028	3 497	2 978
Moderbolaget & koncernposter	-11	-3	-25	-13	-30	-42
Koncernen	1 406	2 044	2 964	3 889	6 875	5 950

Nettoomsättning per affärsområde och produktgrupp

2023	Sverige & Polen		Finland & Baltikum		Moderbolaget & koncernposter		Totalt		Rullande 12 mån
(MSEK)	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	
Långa produkter	313	678	192	412	0	0	505	1 090	2 353
Platta produkter	273	567	378	769	0	0	651	1 336	2 563
Rostfritt stål	79	177	112	235	0	0	191	412	778
Aluminium	16	37	31	64	0	0	47	101	208
Övrigt	9	21	14	29	-11	-25	12	25	48
Totalt	690	1 480	727	1 509	-11	-25	1 406	2 964	5 950

2022	Sverige & Polen		Finland & Baltikum		Moderbolaget & koncernposter		Totalt		2022 helår
(MSEK)	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	apr-jun	jan-jun	
Långa produkter	568	964	299	598	0	0	867	1 562	2 825
Platta produkter	288	546	527	1 030	0	0	815	1 576	2 803
Rostfritt stål	117	238	141	289	0	0	258	527	893
Aluminium	22	57	42	92	0	0	64	149	256
Övrigt	37	69	6	19	-3	-13	40	75	98
Totalt	1 032	1 874	1 015	2 028	-3	-13	2 044	3 889	6 875

Nettoomsättning per land utifrån kundens hemvist

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Sverige	648	1 011	1 387	1 836	3 261	2 812
Finland	655	918	1 352	1 812	3 162	2 702
Övrigt	103	115	225	241	452	436
Koncernen	1 406	2 044	2 964	3 889	6 875	5 950

Levererat tonnage per segment

(Tusentals ton)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	34	45	74	86	157	145
Finland & Baltikum	38	44	81	95	164	150
Moderbolaget & koncernposter	1	-1	-1	-1	-1	-1
Koncernen	73	88	154	180	320	294

Rörelseresultat (EBIT) per segment

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	11	130	13	206	217	24
Finland & Baltikum	16	187	19	299	217	-63
Moderbolaget & koncernposter	-1	-4	-5	-8	-16	-13
Koncernen	26	313	27	497	418	-52

Rörelsemarginal per segment

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	1,6%	12,6%	0,9%	11,0%	6,4%	0,8%
Finland & Baltikum	2,2%	18,4%	1,2%	14,7%	6,2%	-2,1%
Moderbolaget & koncernposter	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Koncernen	1,9%	15,3%	0,9%	12,8%	6,1%	-0,9%

Underliggande rörelseresultat (uEBIT) per segment ¹⁾

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	20	113	40	182	236	94
Finland & Baltikum	12	181	6	297	267	-24
Moderbolaget & koncernposter	1	-3	-3	-8	-15	-10
Koncernen	33	291	43	471	488	60

Underliggande rörelsemarginal per segment ²⁾

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	3,0%	11,0%	2,7%	9,7%	6,9%	3,1%
Finland & Baltikum	1,7%	17,9%	0,4%	14,6%	7,6%	-0,8%
Moderbolaget & koncernposter	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Koncernen	2,4%	14,2%	1,5%	12,1%	7,1%	1,0%

Avskrivningar per segment

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	3	3	6	6	12	12
Finland & Baltikum	3	2	6	5	11	12
Moderbolaget & koncernposter	26	24	49	45	92	96
Koncernen	32	29	61	56	115	120

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar per segment

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Sverige & Polen	6	1	10	3	6	13
Finland & Baltikum	18	13	62	17	47	92
Moderbolaget & koncernposter	0	0	0	0	0	0
Koncernen	24	14	72	20	53	105

¹⁾ Rörelseresultat (EBIT) justerat för lagervinster och -förluster och jämförelsestörande poster. Med lagervinster och -förluster avses skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris. Beräkningen av lagervinster och -förluster görs enligt bolagets egen modell och har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

²⁾ Underliggande rörelseresultat (uEBIT) i procent av nettoomsättningen.

Nyckeltal

(MSEK om inget annat anges)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	1 406	2 044	2 964	3 889	6 875	5 950
Resultatmått						
Bruttoresultat	172	458	331	785	1 009	555
Underliggande bruttoresultat	181	446	341	768	1 075	648
Rörelseresultat (EBIT)	26	313	27	497	418	-52
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	33	291	43	471	488	60
Marginalmått						
Bruttomarginal	12,3%	22,4%	11,2%	20,2%	14,7%	9,3%
Underliggande bruttomarginal	12,8%	21,8%	11,5%	19,7%	15,6%	10,9%
Rörelsemarginal	1,9%	15,3%	0,9%	12,8%	6,1%	-0,9%
Underliggande rörelsemarginal	2,4%	14,2%	1,5%	12,1%	7,1%	1,0%
Kapitalstruktur						
Nettoskuld exkl. IFRS 16 ¹⁾	203	237	203	237	357	203
Nettoskuldsättningsgrad exkl. IFRS 16 ¹⁾	13,2%	14,0%	13,2%	14,0%	21,7%	13,2%
Rörelsekapital vid periodens slut	792	1 070	792	1 070	1 130	792
Rörelsekapital (genomsnittligt)	861	996	951	949	1 064	1 052
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 964	1 977	1 994	1 890	2 003	2 075
Rörelsekapitalbindning	15,3%	12,2%	16,0%	12,2%	15,5%	17,7%
Avkastning						
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 ¹⁾	4,9%	62,6%	2,2%	52,0%	20,3%	-3,1%
Per aktie						
Resultat per aktie (SEK)	1,47	19,30	1,25	30,71	24,96	-4,50
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,47	19,30	1,25	30,71	24,96	-4,50
Eget kapital per aktie (SEK)	118,32	130,04	118,32	130,04	126,11	118,32
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	10,16	9,79	27,54	18,13	15,72	25,12
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983
Tillväxt						
Omsättningstillväxt	-31%	46%	-24%	55%	28%	-12%
- varav organisk tonnagestillväxt	-18%	-14%	-17%	-5%	-9%	-16%
- varav pris- och mixförändringar	-17%	54%	-10%	57%	32%	-1%
- varav valutaeffekter	5%	2%	4%	2%	2%	4%
- varav förvärv	0%	4%	0%	1%	3%	2%
- varav avyttringar	-1%	-	-1%	-	0%	-1%
Övrigt						
Medelantal anställda	689	665	681	652	654	671
Lagervinster och -förluster	-7	22	-16	26	-70	-112
Levererat tonnage (tusentals ton)	73	88	154	180	320	294

¹⁾ För att tydliggöra utvecklingen av BE Groups finansiella ställning finns i nyckeltalsöversikten viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS. En avstämning/brygga mellan alternativa nyckeltal som används i denna rapport och närmst liggande IFRS-mått finns under Alternativa nyckeltal.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	35	30	69	60	148	157
Administrationskostnader	-18	-15	-37	-29	-68	-76
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	0	0	0	1	1
Rörelseresultat	17	15	32	31	81	82
Finansiella poster	46	253	49	256	266	59
Resultat efter finansiella poster	63	268	81	287	347	141
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	39	39
Resultat före skatt	63	268	81	287	386	180
Skatt	-5	-3	-8	-7	-26	-27
Periodens resultat, tillika periodens totalresultat	58	265	73	280	360	153

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(MSEK)	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	2	4	3
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	874	881	873
Summa anläggningstillgångar	876	885	876
Kortfristiga fordringar	172	145	377
Likvida medel	181	157	31
Summa omsättningstillgångar	353	302	408
Summa tillgångar	1 229	1 187	1 284
Eget kapital	1 080	1 083	1 163
Långfristiga skulder	-	39	39
Kortfristiga skulder	149	65	82
Summa skulder och eget kapital	1 229	1 187	1 284

Totalt beslutad utdelning för räkenskapsåret 2022 uppgår till 156 MSEK, varav 78 MSEK betalades i april och 78 MSEK kommer att betalas i oktober 2023.

Nyckeltal – kvartalsöversikt

(MSEK om inget annat anges)	2023 apr-jun	2023 jan-mar	2022 okt-dec	2022 jul-sep	2022 apr-jun	2022 jan-mar	2021 okt-dec	2021 jul-sep	2021 apr-jun
Nettoomsättning	1 406	1 558	1 472	1 514	2 044	1 845	1 510	1 375	1 403
Resultatmått									
Bruttoresultat	172	159	51	173	458	327	283	316	296
Underliggande bruttoresultat	181	160	110	197	446	322	269	301	275
Rörelseresultat (EBIT)	26	1	-119	40	313	184	158	219	158
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	33	10	-50	67	291	180	135	193	133
Marginalmått									
Bruttomarginal	12,3%	10,2%	3,4%	11,5%	22,4%	17,7%	18,7%	23,0%	21,1%
Underliggande bruttomarginal	12,8%	10,3%	7,4%	13,0%	21,8%	17,5%	17,8%	21,9%	19,6%
Rörelsemarginal	1,9%	0,0%	-8,1%	2,6%	15,3%	10,0%	10,4%	15,9%	11,3%
Underliggande rörelsemarginal	2,4%	0,6%	-3,4%	4,4%	14,2%	9,8%	9,0%	14,0%	9,5%
Kapitalstruktur									
Nettoskuld exkl. IFRS 16 ¹⁾	203	204	357	475	237	159	241	98	75
Nettoskuldssättningsgrad exkl. IFRS 16 ¹⁾	13,2%	12,4%	21,7%	27,4%	14,0%	10,1%	17,0%	7,6%	6,7%
Rörelsekapital vid periodens slut	792	931	1 130	1 340	1 070	920	856	610	434
Rörelsekapital (genomsnittligt)	861	1 031	1 234	1 204	996	889	734	523	405
Sysselsatt kapital (genom-snittligt) exkl. IFRS 16 ¹⁾	1 964	2 023	2 173	2 197	1 977	1 785	1 639	1 467	1 387
Rörelsekapitalbindning	15,3%	16,5%	21,0%	19,9%	12,2%	12,0%	12,1%	9,5%	7,2%
Avkastning									
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 ¹⁾	4,9%	-0,4%	-22,3%	6,8%	62,6%	40,9%	38,3%	59,1%	44,9%
Per aktie									
Resultat per aktie (SEK)	1,47	-0,22	-7,79	2,05	19,30	11,41	10,00	13,49	9,74
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,47	-0,22	-7,79	2,05	19,30	11,41	10,00	13,49	9,74
Eget kapital per aktie (SEK)	118,32	126,57	126,11	133,30	130,04	120,80	108,84	98,68	84,82
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	10,16	17,37	11,75	-14,14	9,79	8,35	-8,87	0,50	6,24
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983	12 983
Tillväxt									
Omsättningstillväxt	-31%	-16%	-3%	10%	46%	68%	73%	85%	50%
- varav organisk tonnagestillväxt	-18%	-15%	-14%	-15%	-14%	4%	4%	21%	28%
- varav pris- och mixförändringar	-17%	-5%	5%	19%	54%	62%	70%	65%	25%
- varav valutaeffekter	5%	4%	5%	3%	2%	2%	-1%	-1%	-3%
- varav förvärv	0%	1%	3%	4%	4%	-	-	-	-
- varav avyttringar	-1%	-1%	-2%	-1%	-	-	-	-	-
Övrigt									
Medelantal anställda	689	674	656	656	665	645	627	625	616
Lagervinster och -förluster	-7	-9	-69	-27	22	4	23	26	25
Levererat tonnage (tusentals ton)	73	81	72	68	88	92	79	77	98

¹⁾ För att tydliggöra utvecklingen av BE Groups finansiella ställning finns i nyckeltalsöversikten viss finansiell information, vilken inte finns definierad i IFRS. En avstämning/brygga mellan alternativa nyckeltal som används i denna rapport och närmst liggande IFRS-mått finns under Alternativa nyckeltal.

Alternativa nyckeltal

Koncernen har ett antal alternativa nyckeltal i sin rapport. De alternativa nyckeltalen som BE Group anser väsentliga är följande:

Underliggande rörelseresultat (uEBIT)

(MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 helår	Rullande 12 mån
Rörelseresultat	26	313	27	497	418	-52
Återläggning lagervinster (-)/förluster (+)	7	-22	16	-26	70	112
Justering för jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-
Koncernen	33	291	43	471	488	60

Rörelsekapital

(MSEK)	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Varulager	999	1 396	1 127
Kundfordringar	731	1 126	675
Övriga rörelsefordringar	169	40	78
Avdrag leverantörsskulder	-776	-1 041	-480
Avdrag övriga kortfristiga skulder	-331	-451	-269
Avrundning	-	-	-1
Koncernen	792	1 070	1 130

Genomsnittligt rörelsekapital är ett genomsnitt för respektive period baserat på kvartalsdata.

Nettoskuld exkl. IFRS 16

(MSEK)	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Långfristiga räntebärande skulder och leasingsskulder	805	843	811
Kortfristiga räntebärande skulder och leasingsskulder	103	110	95
Avdrag leasingsskulder	-517	-547	-499
Avdrag finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Avdrag likvida medel	-188	-168	-50
Avrundning	-	-1	-
Koncernen	203	237	357

Nettoskuldssättningsgraden exkl. IFRS 16 beräknas som nettoskuld exkl. IFRS 16 dividerat med eget kapital.

Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16

(MSEK)	2023 30 jun	2022 30 jun	2022 31 dec
Eget kapital exkl. IFRS 16	1 544	1 695	1 645
Långfristiga räntebärande skulder och leasingsskulder	805	843	811
Kortfristiga räntebärande skulder och leasingsskulder	103	110	95
Avdrag leasingsskulder	-517	-547	-499
Avrundning	-	-	-
Koncernen	1 935	2 101	2 052

Genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. IFRS 16 är ett genomsnitt för respektive period baserat på kvartalsdata.

Definitioner av nyckeltal

Justerade resultatmått

Underliggande bruttoresultat	Underliggande bruttoresultat är redovisat bruttoresultat justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	Rörelseresultat (EBIT) före jämförelsestörande poster justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Jämförelsestörande poster	Poster som inte har direkt med koncernens normala verksamhet att göra eller som är av engångskaraktär, där en redovisning tillsammans med övriga poster i rapporten över koncernens totala resultat hade givit en jämförelsestörande påverkan som hade gjort det svårare att bedöma utvecklingen av den normala verksamheten för en utomstående betraktare.

Justerade marginalmått

Underliggande bruttomarginal	Underliggande bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.
Underliggande rörelsemarginal	Underliggande rörelseresultat (uEBIT) i procent av nettoomsättningen.

Kapitalstruktur

Nettoskuld exkl. IFRS 16	Räntebärande skulder exkl. leasingkulder enl. IFRS 16 minskade med likvida medel samt finansiella anläggningstillgångar.
Nettoskuldssättningsgrad exkl. IFRS 16	Nettoskuld exkl. IFRS 16 dividerat med eget kapital exkl. IFRS 16.
Rörelsekapital	Varulager och kortfristiga fordringar minskade med kortfristiga skulder exklusive avsättningar och räntebärande skulder.
Rörelsekapital (genomsnittligt)	Varulager och kortfristiga fordringar minskade med kortfristiga skulder exklusive avsättningar och räntebärande skulder. Måttet är ett genomsnitt för respektive period baserat på publicerad kvartalsdata.
Sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	Eget kapital exkl. IFRS 16 plus räntebärande skulder exkl. leasingkulder enl. IFRS 16.
Sysselsatt kapital (genomsnittligt) exkl. IFRS 16	Eget kapital exkl. IFRS 16 plus räntebärande skulder exkl. leasingkulder enl. IFRS 16. Måttet är ett genomsnitt för respektive period baserat på publicerad kvartalsdata.
Rörelsekapitalbindning	Genomsnittligt rörelsekapital, i procent av nettoomsättning justerat till årstakt.

Avkastning

Avkastning på sysselsatt kapital exkl. IFRS 16	Rörelseresultat exkl. IFRS 16 justerat till årstakt, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. IFRS 16.
--	--

Data per aktie

Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier (före och efter utspädning) under perioden.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Antal aktier vid periodens slut	Utestående aktier vid periodens utgång justerat med hänsyn till emissioner och split.
Genomsnittligt antal aktier	Vägt genomsnitt av under perioden utestående antal aktier, justerat med hänsyn till emissioner och split.

Tillväxt

Omsättningstillväxt	Förändringen av rörelsens nettoomsättning i förhållande till föregående period i procent.
---------------------	---

Övrigt

Lagervinster och -förluster	Skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris.
-----------------------------	---

För övriga definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2022.

Om BE Group

Ett ledande stålserviceföretag i norra Europa

BE Group är ett handels- och serviceföretag inom stål- och metallbranschen. Kunderna finns framför allt inom bygg- och tillverkningsindustrin i Sverige, Finland och Baltikum, där BE Group är en av marknadens ledande aktörer.

Med gedigen kompetens och effektiva processer inom inköp, logistik, och produktion erbjuder BE Group lagerförsäljning, produktionsservice och direktleveranser till kunder utifrån deras specifika behov av stål- och metallprodukter. BE Group har ca 650 anställda och omsatte 6,9 miljarder kronor under 2022. Huvudkontoret ligger i Malmö.

Antal anställda

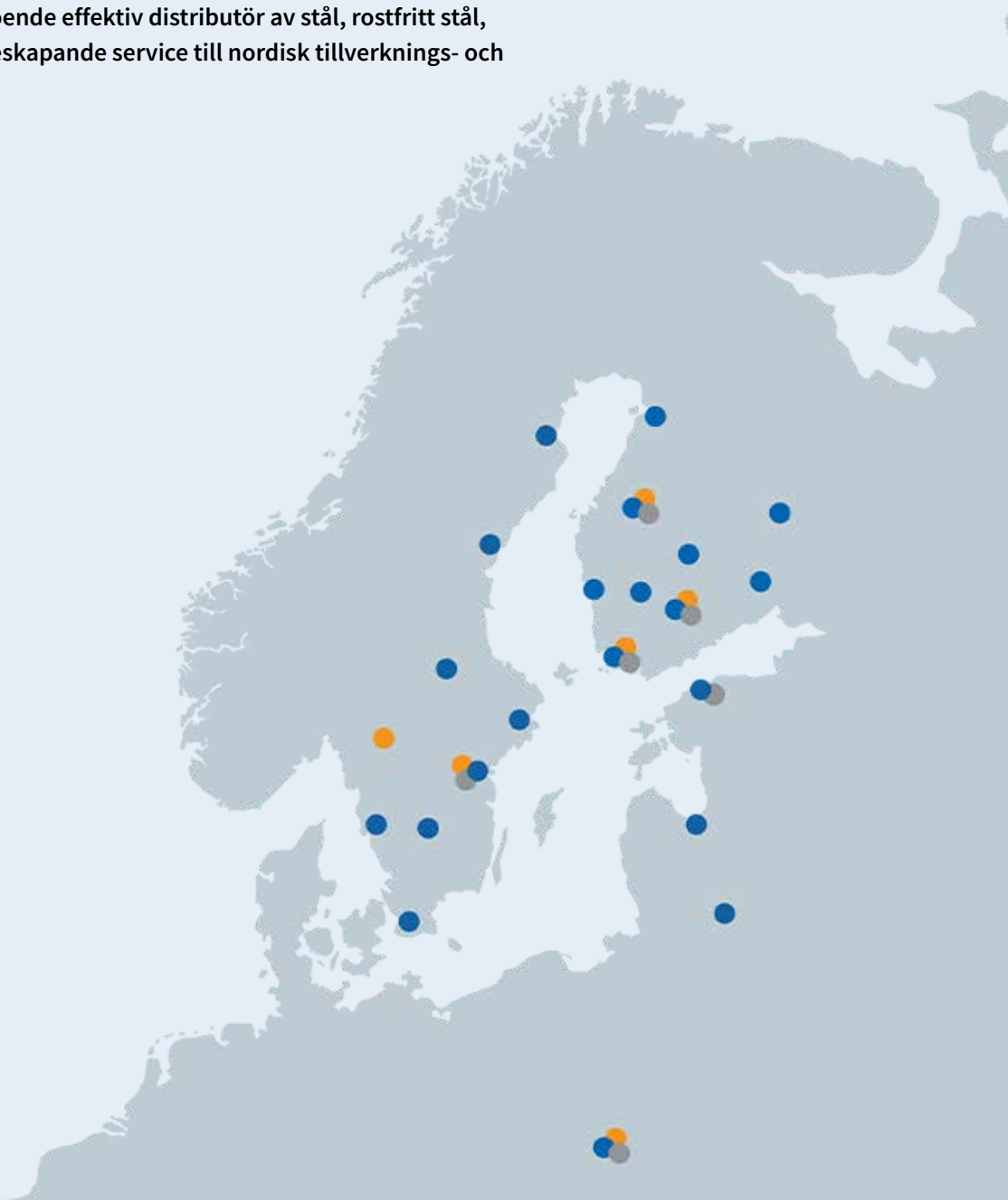
ca 650

Omsättning

6,9 Mdkr

AFFÄRSIDÉ

BE Group är en oberoende effektiv distributör av stål, rostfritt stål, aluminium och värdeskapande service till nordisk tillverknings- och byggindustri.

- 
- Försäljning
● Produktion
● Lager