

Bokslutskommuniké

1 april 2008 – 31 mars 2009

Nettoomsättning och resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 9 325 MSEK (9 133).
- Rörelseresultatet uppgick till 511 MSEK (674), och har påverkats av kostnader av engångskaraktär om 111 MSEK (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 403 MSEK (600), och har påverkats av kostnader av engångskaraktär om 111 MSEK (0).
- Resultatet efter skatt uppgick till 291 MSEK (432).
- Resultatet per aktie uppgick till 10,20 SEK (15,10).
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 17%.
- Utdelning föreslås till 2,50 SEK (5,00) per aktie.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- **Kraftfull konjunktur nedgång**
Under det fjärde kvartalet minskade omsättningen för jämförbara enheter med 21%. Totalt under räkenskapsåret minskade omsättningen för jämförbara enheter med 7%.
- **Åtgärder för återställd rörelsemarginal**
Kostnadsbesparingsprogrammen inom koncernens olika verksamheter har i allt väsentligt genomförts enligt den plan som kommunicerades i förra kvartalsrapporten, vilket innebär en total årlig kostnadsreduktion om cirka 400 MSEK (allt annat lika) när samtliga kostnadsreducerande aktiviteter fått full effekt.

B&B TOOLS i sammandrag

	3 månader t o m			12 månader t o m		
	31 mar 2009	31 mar 2008	Förändring	31 mar 2009	31 mar 2008	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	2 042	2 428	-16%	9 325	9 133	+2%
Rörelseresultat, MSEK	21	179	-88%	511	674	-24%
varav kostnader av engångskaraktär, MSEK	-98	-	E/T	-111	-	E/T
Resultat efter finansiella poster, MSEK	-18	155	E/T	403	600	-33%
Periodens resultat, MSEK	-19	110	E/T	291	432	-33%
Resultat per aktie, SEK	-0,70	3,85	E/T	10,20	15,10	-32%
Rörelsemarginal	1,0%	7,4%		5,5%	7,4%	
Vinstmarginal	-0,9%	6,4%		4,3%	6,6%	
Avkastning på eget kapital				17%	31%	
Eget kapital per aktie, SEK				62,35	55,60	+12%
Soliditet				29%	27%	
Antal anställda vid årets slut				3 183	3 315	-4%

TILLSAMMANS GÖR VI INDUSTRIEN EFFEKTIVARE

B&B TOOLS förser industri- och byggsektorn i norra Europa med industriförnödenheter och industrikomponenter samt därtill relaterade tjänster. Koncernen omsätter på årsbasis cirka 9,3 miljarder SEK och har cirka 2 900 anställda.

VDs KOMMENTARER

Konjunktur

Under hösten 2008 drabbades nordisk industri av en kraftig konjunkturinbromsning och inledningen av 2009 har gått i samma tecken. Konjunkturavmattningen har lett till minskad efterfrågan på koncernens produkter och tjänster. Under räkenskapsårets fjärde kvartal (januari – mars 2009) minskade omsättningen för jämförbara enheter med 21%. Konjunkturinbromsningen är mest påtaglig i Sverige och Finland, medan den norska marknaden hittills inte påverkats i samma utsträckning.

Vi kan med dagens information inte dra några slutsatser huruvida avmattningen kortsiktigt kommer att fortsätta eller om efterfrågeutvecklingen kommer att stabiliseras. Den närmaste framtiden präglas således av osäkerhet.

Koncernens rörelseresultat

Under perioden januari – mars 2009 har koncernens olika enheter fokuserat på att anpassa omkostnaderna i relation till den minskade omsättningen i syfte att återställa rörelsemarginalen när vidtagna åtgärder fått full effekt.

Åtgärder med sikte på återställd rörelsemarginal

Efter att de per idag genomförda personaluppsägningarna fått effekt kommer antalet anställda att uppgå till cirka 2 900 personer. Hittills vidtagna åtgärder innebär således att koncernen sedan den 30 september 2008 minskat antalet anställda med cirka 500 medarbetare netto. Kostnadsbesparingsprogrammen inom koncernens olika verksamheter har i allt väsentligt genomförts enligt plan, vilket tillsammans med kvarstående aktiviteter kommer att innebära en total årlig kostnadsreduktion om cirka 400 MSEK (allt annat lika) när samtliga kostnadsreducerande aktiviteter fått full effekt. Genomförda kostnadsbesparande åtgärder får effekt successivt över tiden. Under innevarande räkenskapsårs första kvartal beräknas en positiv effekt om cirka 70 MSEK uppnås (allt annat lika) vilken sedan successivt ökar under året. Från och med innevarande räkenskapsårs fjärde kvartal beräknas full effekt av kostnadsbesparingarna uppnås. De kostnadsanpassningar som nu genomförts i koncernens olika delar har till stora delar skett inom ramen för koncernens långsiktiga utveckling.

De under räkenskapsåret 2008/09 redovisade kostnaderna av engångskaraktär uppgående till totalt 111 MSEK avser huvudsakligen genomförda och planerade kostnadsanpassningar och strukturåtgärder. Av det totala beloppet är cirka 95 MSEK reserverade för kostnadsanpassningar och strukturåtgärder som kommer att ha negativ kassaflödespåverkan under 2009/2010.

Rörelsekapital

Koncernens rörelsekapital har ökat under det senaste året. Detta har flera förklaringsfaktorer som omnämndes i föregående delårsrapport.

Åtgärder - rörelsekapital

Under innevarande verksamhetsår kommer ökat fokus att läggas på rörelsekapitalet med målsättning att anpassa rörelsekapitalet till rådande volymsituation samt att öka effektiviteten avseende rörelsekapitalet. Detta förväntas ge positiva effekter på kassaflödet.

Koncernens prioriteringar

Under perioden november 2008 till mars 2009 fick kostnadsanpassningsarbetet högsta tänkbara prioritet. Nu är merparten av det planerade anpassningsarbetet genomfört och jag vill ge en eloge till alla chefer och medarbetare som på ett mycket förtjänstfullt sätt har hanterat den krävande situationen. Nu fokuserar koncernens olika delar på försäljning och marknadsbearbetning. Det rådande marknadsläget skapar goda förutsättningar att föra dialog med koncernens kunder om total lönsamhet med avseende på industriförnödenheter – något som ligger koncernen varmt om hjärtat. Vi fortsätter vår strävan mot visionen – *First in MRO!*

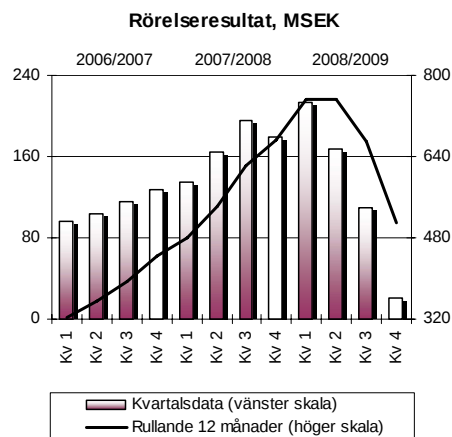
Förvärv

Koncernen har under de senaste åren bedrivit en mycket aktiv förvärvsagenda som bland annat lett till att vi nu har en marknadsledande position i Sverige, Norge och Finland. Under rådande konjunktursituation och med koncernens prioriteringar tagna i beaktande så blir det dock naturligt med ett väsentligt lugnare förvärvstempo.

Stefan Wigren

Verkställande direktör och koncernchef

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING



Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 511 MSEK (674) under räkenskapsåret, och har påverkats av kostnader av engångskaraktär om 111 MSEK som till största delen avser vidtagna konjunkturanpassningsåtgärder. Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med -57 MSEK (-49) och på immateriella anläggningstillgångar med -7 MSEK (-18).

Rörelsemarginalen för året minskade med 1,9 procentenheter till 5,5% (7,4%). Rörelsemarginalen exklusive kostnader av engångskaraktär uppgick till 6,7%.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 403 MSEK (600). Finansnettot uppgick till -108 MSEK (-74). Vinstmarginalen minskade med 2,3 procentenheter till 4,3% (6,6%).

Det redovisade rörelseresultatet för året har netto påverkats positivt av valutaomräkningseffekter med +14 MSEK (+2).

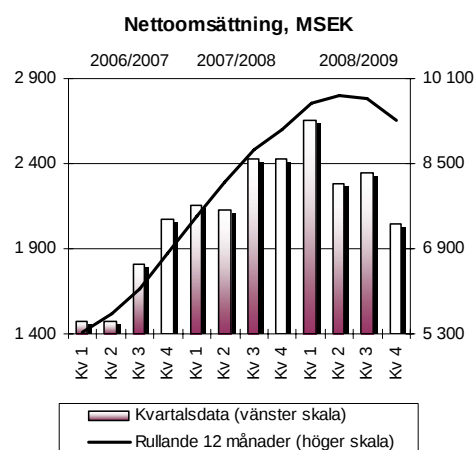
Resultatet efter skatt uppgick till 291 MSEK (432). Resultatet per aktie uppgick till 10,20 SEK (15,10).

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 2% till 9 325 MSEK (9 133). Genomförda förvärv som tillträtts under räkenskapsåren 2007/2008 och 2008/2009 har under räkenskapsåret bidragit till ökningen av nettoomsättningen med 906 MSEK. Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 165 MSEK (58). I föregående års jämförelsevärden ingår nettoomsättning avseende försålda verksamheter uppgående till 219 MSEK.

Omsättningen för jämförbara enheter minskade med 7% under räkenskapsåret. Under det fjärde kvartalet minskade omsättningen för jämförbara enheter med 21%.

Koncernens nettoomsättning på årsbasis, inklusive verksamheter som tillträtts/frånträtts före räkenskapsårets utgång, uppgår per 31 mars 2009 till cirka 9,3 miljarder SEK. Samtliga avtalade förvärv/avyttringar av verksamheter är tillträdde/frånträdde per 31 mars 2009.



VERKSAMHETEN

Den relativt kraftiga inbromsningen i nordisk industri under hösten 2008 har fortsatt under räkenskapsårets fjärde kvartal. Många av koncernens kunder har fortsatt att minska produktionen och även varslat medarbetare om uppsägning, vilket haft en påtaglig effekt på efterfrågan av industriförnödenheter.

Se även avsnittet "VDs kommentarer" på sidan 2 ovan.

KONCERNEN MSEK	3 månader t o m		Helår	
	31 mar 2009	31 mar 2008	2008 / 2009	2007 / 2008
Nettoomsättning	2 042	2 428	9 325	9 133
Rörelseresultat	21	179	511	674
Rörelsemarginal, %	1,0	7,4	5,5	7,4
varav Kostnader av engångskaraktär	+98	-	+111	-
Justerat Rörelseresultat	119	179	622	674
Justerad Rörelsemarginal, %	5,8	7,4	6,7	7,4

B&B TOOLS Markets ("TOOLS")

TOOLS (inklusive TOOLS Momentum) är B&B TOOLS-koncernens marknadskanal för industriförnödenheter och industrikomponenter till nordisk industri. Genom TOOLS har koncernen närvaro på cirka 200 orter i Sverige, Norge och Finland.

MARKETS MSEK	3 månader t o m		Helår	
	31 mar 2009	31 mar 2008	2008/2009	2007/2008
Nettoomsättning	1 379	1 603	6 254	5 707
Rörelseresultat	-30	86	214	333
Rörelsemarginal, %	-2,2	5,4	3,4	5,8
varav Kostnader av engångskaraktär	+75	-	+84	-
Justerat Rörelseresultat	45	86	298	333
Justerad Rörelsemarginal, %	3,3	5,4	4,8	5,8

Markets upplever minskad efterfrågan på samtliga geografiska marknader. Omsättningsförändringen för jämförbara enheter, med hänsyn tagen till valutakurspåverkan, uppgick till -8% under räkenskapsåret och till -21% under det fjärde kvartalet. För Marknadsbolagen i Sverige och Finland har omsättningen för jämförbara enheter minskat med 30% under fjärde kvartalet, medan omsättningen i Norge har minskat med 8% under samma period.

De hittills genomförda kostnadsanpassande åtgärderna innebär bland annat att antalet medarbetare minskar med cirka 300 personer på årsbasis genom uppsägningar, naturliga avgångar, etc. Detta motsvarar cirka 14% av det totala antalet anställda i Markets.

Se även specifikation av Markets *exklusive* respektive *inklusive* kostnader av engångskaraktär i bilagor B respektive C på sidorna 14-15.

B&B TOOLS Products

B&B TOOLS-koncernens Produktbolag förser koncernens egna marknadskanaler och samarbetspartners med produkter och tjänster inom olika tillämpningsområden.

PRODUCTS MSEK	3 månader t o m		Helår	
	31 mar 2009	31 mar 2008	2008/2009	2007/2008
Nettoomsättning	927	1 103	4 246	4 336
Rörelseresultat	74	102	363	389
Rörelsemarginal, %	8,0	9,2	8,5	9,0
varav Kostnader av engångskaraktär	+21	-	+22	-
Justerat Rörelseresultat	95	102	385	389
Justerad Rörelsemarginal, %	10,2	9,2	9,1	9,0

Produktbolagens omsättning för jämförbara enheter, med hänsyn tagen till valutakurspåverkan, minskade med 5% under räkenskapsåret. Under det fjärde kvartalet minskade omsättningen med 19%.

De hittills genomförda kostnadsanpassande åtgärderna innebär bland annat att antalet medarbetare minskar med cirka 140 personer på årsbasis genom uppsägningar, naturliga avgångar, etc. Detta motsvarar cirka 15% av det totala antalet anställda i Products.

Se även specifikation av Products *exklusive* respektive *inklusive* kostnader av engångskaraktär i bilagor B respektive C på sidorna 14-15.

Moderbolag, övrig verksamhet samt elimineringar**Moderbolag**

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 56 MSEK (59) och resultatet efter finansiella poster till 364 MSEK (231). I resultatet ingår koncerninterna utdelningar eller motsvarande poster med 351 MSEK (201).

B&B TOOLS Services

De hittills genomförda kostnadsanpassande åtgärderna inom B&B TOOLS Services innebär bland annat att antalet medarbetare minskar med cirka 50 personer på årsbasis genom uppsägningar, naturliga avgångar, etc. Detta motsvarar cirka 14% av det totala antalet anställda i B&B TOOLS Services. Kostnader av engångskaraktär för vidtagna åtgärder uppgick under räkenskapsåret till 5 MSEK, varav 2 MSEK under det fjärde kvartalet.

Övrig verksamhet

Under 2007/2008 avyttrades all verksamhet som bedrivits inom ramen för delkoncernen B&B Development.

Elimineringar

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med -19 MSEK (-21) under året.

FÖRETAGSFÖRVÄRV

Under räkenskapsåret har koncernen förvärvat sammanlagt sex industriåterförsäljarverksamheter i Sverige, Norge och Finland samt två serviceföretag inom elektromekanik. Total årsomsättning för dessa förvärvade verksamheter uppgår till cirka 325 MSEK, varav cirka 275 MSEK beräknas öka koncernens nettoomsättning. I början av juni 2008 förvärvades dessutom resterande 49% av aktierna i dotterbolaget TOOLS Östergötland AB, vilket därigenom blev ett helägt dotterbolag. Se även sammanställning i bilaga på sidan 14.

Under året har totalt nio förvärvade verksamheter tillträtts, vilka tillsammans redovisat en nettoomsättning om 254 MSEK och ett rörelseresultat om 15 MSEK under året. Utöver det redovisade rörelseresultatet om 15 MSEK tillkommer ytterligare positiva effekter för koncernen då koncernens Produktbolag normalt ökar sin försäljning till koncernens nyförvärvade Marknadsbolag. Total årsomsättning för de under året tillträdde verksamheterna uppgår till cirka 355 MSEK. Den sammanlagda köpeskillingen för förvärven uppgick till 221 MSEK, varav 126 MSEK avsåg immateriella övervärden. Samtliga immateriella övervärden har hänförs till synergieffekter med koncernens befintliga verksamheter varför dessa övervärden har klassificerats som goodwill.

LÖNSAMHET

Avkastningen för koncernen på sysselsatt kapital för räkenskapsåret var 14% och på eget kapital 17%. Beräknat på resultatet exklusive kostnader av engångskaraktär uppgick avkastningen på sysselsatt kapital respektive på eget kapital till 17% respektive 22%. För föregående år uppgick avkastningen på sysselsatt kapital till 23% och på eget kapital till 31%.

B&B TOOLS interna lönsamhetsmått R/RK (rörelseresultat i relation till använt rörelsekapital) uppgick för koncernen som helhet till 23% (37%) för räkenskapsåret. Beräknat på resultatet exklusive kostnader av engångskaraktär uppgick R/RK till 28%. För respektive verksamhetsområde uppgick R/RK till 14% (26%) för Markets och till 49% (69%) för Products. Beräknat på resultatet exklusive kostnader av engångskaraktär uppgick R/RK till 20% för Markets och till 52% för Products.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten för räkenskapsåret uppgick till 377 MSEK (360). Rörelsekapitalbindningen har ökat med 85 MSEK. Kassaflödet har påverkats av förvärv och försäljningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar med -48 MSEK netto, medan förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter påverkat kassaflödet med -288 MSEK netto.

Koncernens nettolåneskuld uppgick vid årets utgång till 1 959 MSEK (1 769). Räntebärande skulder uppgick vid årets utgång till 2 179 MSEK, inkluderande skuldförda pensionsåtaganden om 363 MSEK. Skulder till kreditinstitut uppgick till totalt 1 816 MSEK, varav 1 027 MSEK har en löptid > 3 år och 442 MSEK har en löptid på < 1 år. Likvida medel, inklusive beviljad checkkredit som ej utnyttjats uppgick sammanlagt till 709 MSEK.

Av skulder till kreditinstitut har koncernen räntesäkrat totalt 1 219 MSEK genom s k ränteswapar (419 MSEK) och s k räntecapar (800 MSEK). Swap-räntan, exklusive bankens marginal, uppgår i genomsnitt till 4,13% och räntecaparna träder i kraft vid räntesatser (STIBOR 90 dagar) i intervallet 5,50-6,00%. Löptiden för ränteswapar och räntecapar är mellan 2-6 år. Ej räntesäkrade skulder löper med rörlig ränta huvudsakligen kopplad till STIBOR 90 dagar.

Soliditeten uppgick vid räkenskapsårets utgång till 29% jämfört med 27% vid årets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 62,35 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 55,60 SEK vid årets ingång. Räknat på antal aktier efter utspädning uppgick eget kapital per aktie till 62,10 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 55,20 SEK vid årets ingång.

Skattesatsen för räkenskapsåret uppgick till 28%. Med beaktande av sänkt bolagsskattesats i Sverige under 2009 beräknas den framtida normaliserade skattesatsen med nuvarande geografisk mix uppgå till cirka 27 %

MEDARBETARE

Vid räkenskapsårets utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 3 183 vilket kan jämföras med 3 315 vid årets ingång. Av förändringen svarar förvärvade och avyttrade bolag och verksamheter netto för en ökning med 63 personer. Med hänsyn tagen till medarbetare som är under uppsägning men ännu ej avslutat sin anställning per 31 mars 2009 uppgår antalet anställda vid räkenskapsårets utgång till 2 929.

AKTIESTRUKTUR OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Aktiekapitalet uppgick vid räkenskapsårets utgång till 56,9 MSEK. Fördelningen per aktieslag är enligt följande:

AKTIESLAG	PER 31 MARS 2009
A-aktier	1 084 812
B-aktier	27 351 604
Totalt antal aktier före återköp	28 436 416
<i>Avgår: Återköpta B-aktier</i>	<i>-538 500</i>
Totalt antal aktier efter återköp	27 897 916

Årsstämman i B&B TOOLS AB den 27 augusti 2008 bemyndigade styrelsen att, under perioden fram till årsstämman den 27 augusti 2009, återköpa högst så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10% av samtliga aktier i bolaget. Återköp skall ske över NASDAQ OMX Stockholm ("Stockholmsbörsen"). Bemyndigandet ger styrelsen möjlighet att använda återköpta aktier som likvid vid förvärv eller på annat sätt än över Stockholmsbörsen försälja återköpta aktier för att finansiera förvärv samt för att fullgöra bolagets åtaganden i incitamentsprogram för ledande befattningshavare.

Per 31 mars 2008 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 538 500 st. Under räkenskapsåret har inga förändringar i innehavet av egna aktier skett. Vid utgången av året, den 31 mars 2009, uppgick således innehavet av egna B-aktier till 538 500 st, vilket motsvarade 1,9% av totalt antal aktier och 1,4% av totalt antal röster.

Av de återköpta B-aktierna är 198 500 st reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i det personaloptionsprogram som gavs ut av B&B TOOLS AB i april 2002. Bolagets anskaffningskostnad per aktie för säkerställandet av personaloptionsprogrammet uppgick till 41,60 SEK. Lösenpriset per personaloption är 52,00 SEK.

Av de återköpta B-aktierna är 250 000 st reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i det köptionsprogram som gavs ut av B&B TOOLS AB i september 2006. Bolagets anskaffningskostnad per aktie för säkerställandet av detta köptionsprogram uppgick till 155,00 SEK. Lösenpriset per köption i detta program är 159,00 SEK.

Resterande 90 000 återköpta B-aktier är reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i det köptionsprogram som gavs ut av B&B TOOLS AB i september 2007. Bolagets anskaffningskostnad per aktie för säkerställandet av detta köptionsprogram uppgick till 206,30 SEK. Lösenpriset per köption i detta program är 228,00 SEK.

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

Förslag om beslut om förnyat bemyndigande för återköp av egna aktier

Styrelsen i B&B TOOLS AB har beslutat föreslå årsstämman den 27 augusti 2009 att fatta beslut om ett förnyat bemyndigande för återköp av egna aktier i enlighet med ovanstående villkor.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 *Delårsrapportering*. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisningen för 2007/2008 har använts.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det har under räkenskapsåret, utöver den fortsatta osäkerheten kring konjunkturutvecklingen, inte skett några väsentliga förändringar avseende risker och osäkerhetsfaktorer för varken koncernen eller moderbolaget. För information om koncernens risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidan 39 i B&B TOOLS årsredovisning 2007/2008.

UTDELNING

Styrelsen i B&B TOOLS AB föreslår en utdelning om 2,50 SEK (5,00) per aktie. Med beaktande av de av bolaget återköpta B-aktierna motsvarar den föreslagna utdelningen totalt cirka 70 MSEK (139).

Stockholm den 14 maj 2009

Stefan Wigren

Verkställande direktör

Kontaktinformation

Stefan Wigren, VD & Koncernchef, telefon 08-660 10 30

Mats Karlqvist, Direktör - Investor Relations, telefon 08-442 59 04 alt. 070-660 31 32

B&B TOOLS fullständiga kontaktuppgifter framgår nedan.

Kommande informationstillfällen

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2008/2009 distribueras till aktieägarna i slutet av juli 2009 och finns tillgänglig på bolagets kontor och hemsida från samma tidpunkt.

Delårsrapport 1 april – 30 juni 2009 presenteras den 19 augusti 2009.

B&B TOOLS ABs årsstämma 2009 hålls i Stockholm den 27 augusti 2009.

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

B&B TOOLS AB (publ)

Mail address **PO Box 10024 SE-100 55 Stockholm Sweden**

Visit **Karlavägen 76 Stockholm**

Tel **+46 8 660 10 30** Fax **+46 8 660 58 70**

Org No **556034-8590** Reg office **Stockholm**

Web **www.bb.se**

GRANSKNINGSRAPPORT AVSEENDE ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Till styrelsen i B&B TOOLS AB (publ)
Org.nr. 556034-8590

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för B&B TOOLS AB (publ) per den 31 mars 2009 och den tolv månadersperiod som slutade detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410, *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade bokslutskommunikén inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 14 maj 2009

KPMG AB

George Pettersson
Auktoriserad revisor

REDOVISNING PER VERKSAMHETSOMRÅDE¹

NETTOOMSÄTTNING	3 månader			Helår
	Jan – Mar 2009	Jan – Mar 2008	2008 / 2009	2007 / 2008
MSEK				
Markets	1 379	1 603	6 254	5 707
Products	927	1 103	4 246	4 336
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-264	-278	-1 175	-910
Totalt	2 042	2 428	9 325	9 133

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL	2008 / 2009				2007 / 2008			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK								
Markets	1 379	1 599	1 511	1 765	1 603	1 536	1 287	1 281
Products	927	1 058	1 072	1 189	1 103	1 155	1 023	1 055
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-264	-310	-300	-301	-278	-263	-185	-184
Totalt	2 042	2 347	2 283	2 653	2 428	2 428	2 125	2 152

RÖRELSERESULTAT	3 månader			Helår
	Jan – Mar 2009	Jan – Mar 2008	2008 / 2009	2007 / 2008
MSEK				
Markets	-30	86	214	333
Products	74	102	363	389
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-23	-9	-66	-48
Totalt	21	179	511	674

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL	2008 / 2009				2007 / 2008			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK								
Markets	-30	51	77	116	86	102	83	62
Products	74	75	103	111	102	101	94	92
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-23	-16	-13	-14	-9	-8	-12	-19
Totalt	21	110	167	213	179	195	165	135

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT *EXKLUSIVE* KOSTNADER AV ENGÅNGSKARAKTÄR (UNDER KVARTAL TRE RESPEKTIVE FYRA 2008 / 2009)

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT	3 månader			Helår
	Jan – Mar 2009	Jan – Mar 2008	2008 / 2009	2007 / 2008
MSEK				
Markets	45	86	298	333
Products	95	102	385	389
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-21	-9	-61	-48
Totalt	119	179	622	674

JUSTERAT RÖRELSERES. PER KVARTAL	2008 / 2009				2007 / 2008			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
MSEK								
Markets	45	60	77	116	86	102	83	62
Products	95	76	103	111	102	101	94	92
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-21	-13	-13	-14	-9	-8	-12	-19
Totalt	119	123	167	213	179	195	165	135

¹ Jämförelsesiffror har justerats för interna överlåtelse av verksamheter.

² Förutom moderbolaget och koncernelimineringar ingår verksamhetsområdet B&B TOOLS Services. I föregående års jämförelsesiffror ingår delkoncernen B&B Development som upphörde med all verksamhet den 30 september 2007.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2009	Jan – Mar 2008	2008/ 2009	2007/ 2008
MSEK				
Nettoomsättning	2 042	2 428	9 325	9 133
Andelar i intresseföretags resultat	0	1	1	1
Övriga rörelseintäkter	15	0	39	12
Summa rörelseintäkter	2 057	2 429	9 365	9 146
Handelsvaror	-1 254	-1 511	-5 744	-5 753
Personalkostnader	-472	-436	-1 859	-1 595
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-17	-18	-64	-67
Övriga rörelsekostnader	-293	-285	-1 187	-1 057
Summa rörelsens kostnader	-2 036	-2 250	-8 854	-8 472
Rörelseresultat	21	179	511	674
Finansiella intäkter och kostnader	-39	-24	-108	-74
Resultat efter finansiella poster	-18	155	403	600
Skatter	-1	-45	-112	-168
Periodens resultat	-19	110	291	432
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-20	107	285	421
Minoritetsintresse	1	3	6	11
Resultat per aktie*, SEK				
- före utspädning	-0,70	3,85	10,20	15,10
- efter utspädning	-0,70	3,80	10,20	15,00
Föreslagen / beslutad utdelning per aktie, SEK			2,50	5,00

* Beräknat på aktieägarnas andel av resultatet.

BALANSRÄKNING			
MSEK	2009 03 31	2008 03 31	
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 913	1 755	
Materiella anläggningstillgångar	545	529	
Finansiella anläggningstillgångar	146	110	
Varulager	1 768	1 667	
Kortfristiga fordringar	1 439	1 570	
Likvida medel	209	226	
Summa tillgångar	6 020	5 857	
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 757	1 571	
Långfristiga skulder	1 993	2 048	
Kortfristiga skulder	2 270	2 238	
Summa eget kapital och skulder	6 020	5 857	
Specifikation:			
Eget kapital	1 757	1 571	
Räntebärande skulder	2 179	2 008	
Icke räntebärande skulder	2 084	2 278	
Summa eget kapital och skulder	6 020	5 857	

KASSAFLÖDESANALYS	3 månader		Helår	
MSEK	Jan – Mar 2009	Jan – Mar 2008	2008 / 2009	2007 / 2008
Den löpande verksamheten före rörelsekapital-förändringar	81	80	462	529
Förändringar i rörelsekapital	-11	-74	-85	-169
Kassaflöde från den löpande verksamheten	70	6	377	360
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-19	-18	-60	-64
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2	0	12	4
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-8	-409	-336	-768
Försäljning av dotterföretag och andra affärsenheter	9	0	48	16
Kassaflöde före finansiering	50	-421	41	-452
Finansieringsverksamheten	-49	-35	-73	508
Periodens kassaflöde	1	-456	-32	56
Likvida medel vid periodens början	203	682	226	170
Kursdifferens i likvida medel	5	0	15	0
Likvida medel vid periodens slut	209	226	209	226

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL		
MSEK	2009 03 31	2008 03 31
Ingående eget kapital	1 571	1 251
Omräkningsdifferenser	73	8
Effekter av säkringsredovisning	-30	0
Förändring av minoritet p g a förvärv	-9	-2
Förmögenhetsförändringar redovisade direkt mot eget kapital, exklusive transaktioner med bolagets ägare	34	6
Årets resultat	291	432
Total förmögenhetsförändring, exklusive transaktioner med bolagets ägare	325	438
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-139	-112
Utdelning, minoritetsintressen	0	0
Återköp av egna B-aktier	-	-19
Försäljning av egna aktier vid inlösen av personaloptioner	-	10
Försäljning av köpoptioner	-	3
Summa transaktioner med bolagets ägare	-139	-118
Utgående eget kapital	1 757	1 571

NYCKELTAL PER AKTIE³		3 månader		Helår
SEK	Jan – Mar 2009	Jan – Mar 2008	2008 / 2009	2007 / 2008
Resultat före utspädning*	-0,70	3,85	10,20	15,10
Resultat efter utspädning*	-0,70	3,80	10,20	15,00
Eget kapital, vid årets slut^			62,35	55,60
Eget kapital efter utspädning, vid årets slut^			62,10	55,20
ANTAL AKTIER I 1000-TAL				
Antal aktier före utspädning	27 898	27 898	27 898	27 898
Vägt antal aktier före utspädning	27 898	27 888	27 898	27 888
Vägt antal aktier efter utspädning	27 898	28 029	28 002	28 093

* Beräknat på aktieägarnas andel av resultatet.

^ Beräknat på aktieägarnas andel av eget kapital.

³ Utspädningseffekt baserad på utestående personal- och köpoptionsprogram:

3 månader	0,0%	2008 / 2009	0,4%	2007 / 2008	0,7%
------------------	------	--------------------	------	--------------------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2009	Jan – Mar 2008	2008 / 2009	2007 / 2008
MSEK				
Nettoomsättning	12	19	56	59
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
Summa rörelseintäkter	12	19	56	59
Rörelsens kostnader	-14	-17	-62	-63
Rörelseresultat	-2	2	-6	-4
Finansiella intäkter och kostnader	158	181	370	235
Resultat efter finansiella poster	156	183	364	231
Bokslutsdispositioner	-37	-40	-37	-40
Resultat före skatt	119	143	327	191
Skatter	-42	-36	-53	-41
Periodens resultat	77	107	274	150

BALANSRÄKNING		
MSEK	2009 03 31	2008 03 31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	3	-
Materiella anläggningstillgångar	4	2
Finansiella anläggningstillgångar	3 766	3 433
Kortfristiga fordringar	242	221
Likvida medel	51	0
Summa tillgångar	4 066	3 656
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	1 012	930
Obeskattade reserver	214	177
Avsättningar	54	56
Långfristiga skulder	1 395	1 455
Kortfristiga skulder	1 391	1 038
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	4 066	3 656
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser, MSEK		
Ställda säkerheter	-	1
Eventalförpliktelser	258	246

BILAGA

A. FÖRETAGSFÖRVARV OCH -AVYTTRINGAR UNDER RÄKENSKAPSÅRET 2008/2009

Tidpunkt för tillträde / Förvärv (Avyttring) frånträde		Ägarandel	Verksamhets- område	Årsomsättning, MSEK ⁴	Antal anställda ⁴
Förvärv under kvartal 3					
Kv 3	Göteborgs Lindareverkstad, SE	100%	Markets	10	6
Kv 3	Ljungbergs Verktyg, SE	100%	Markets	10	3
Förvärv under kvartal 2					
Kv 3	Fag-Verktøy, NO	100%	Markets	10	7
Kv 2	Rörick i Köping, SE	100%	Markets	50	35
Förvärv under kvartal 1					
Kv 2	Nillson & Luthman, SE	100%	Markets	105	35
Kv 1	TOOLS Östergötland*, SE	100%	Markets	*	*
Kv 1	TOOLS Spezialvarer, NO	100%	Markets	90	25
Kv 1	Abatic Maskin, SE	100%	Markets	30	11
Kv 1	P.M.S. Group, FI	100%	Markets	20	6
SUMMA AVTALADE FÖRVARV				325	128
Avyttringar					
Kv 4	(VS Maskin Sverige, SE)	-	Markets	(80)	(23)
Kv 1	(Bäcklunds byggverksamhet, SE)	-	Markets	(175)	(49)
SUMMA AVTALADE FÖRVARV / AVYTTRINGAR NETTO				70	56
Förvärv under Räkenskapsåret 2007/2008					
Kv 1**	TOOLS Globus Trading, NO	100%	Markets	30	7
SUMMA TILLTRÄDEN / FRÅNTRÄDEN NETTO 2008/2009				100	63

* B&B TOOLS förvärvade i juni 2008 resterande 49% av aktierna i dotterbolaget TOOLS Östergötland AB, vilket härigenom blev ett helägt dotterbolag. TOOLS Östergötland har konsoliderats i B&B TOOLS räkenskaper sedan fjärde kvartalet 2006/2007.

** Avtal om förvärv tecknades under räkenskapsåret 2007/2008.

B. SPECIFIKATION – VERKSAMHETSOMRÅDEN MARKETS OCH PRODUCTS – *exklusive* kostnader av engångskaraktär

VERKSAM- HETSOMRÅDE	Nettoomsättning, MSEK				Justerat rörelseresultat <i>exkl.</i> kostnader av engångskaraktär, MSEK				Justerad rörelsemarginal, %			
	3 månader t o m		Helår		3 månader t o m		Helår		3 månader t o m		Helår	
	31 mar 2009	31 mar 2008	2008/ 2009	2007/ 2008	31 mar 2009	31 mar 2008	2008/ 2009	2007/ 2008	31 mar 2009	31 mar 2008	2008/ 2009	2007/ 2008
KONCERNEN	2 042	2 428	9 325	9 133	119	179	622	674	5,8	7,4	6,7	7,4
MARKETS	1 379	1 603	6 254	5 707	45	86	298	333	3,3	5,4	4,8	5,8
Varav												
Marknadsbolag												
Sverige	509	731	2 532	2 478	-5	23	61	127	-1,0	3,1	2,4	5,1
Norge	420	369	1 702	1 345	24	24	116	91	5,7	6,5	6,8	6,8
Finland	216	254	1 014	975	-3	18	44	73	-1,4	7,1	4,3	7,5
Momentum	209	222	868	814	23	16	88	55	11,0	7,2	10,1	6,8
PRODUCTS	927	1 103	4 246	4 336	95	102	385	389	10,2	9,2	9,1	9,0
Varav												
Luna	277	358	1 285	1 390	34	38	132	128	12,3	10,6	10,3	9,2
Skydda	240	255	1 092	1 030	31	28	121	108	12,9	11,0	11,1	10,5
Essve	195	230	882	895	23	26	92	96	11,8	11,3	10,4	10,7
Grunda	121	132	536	531	10	6	28	31	8,3	4,5	5,2	5,8
Gigant	100	131	450	466	6	11	28	40	6,0	8,4	6,2	8,6

⁴ Årsomsättning och antal anställda vid tidpunkten för förvärvet (avyttringen). För uppgift om hur stor andel av nettoomsättningen som beräknas öka B&B TOOLS-koncernens nettoomsättning hänvisas till uppgifter i delårsrapporter samt respektive pressmeddelande.

C. SPECIFIKATION – VERKSAMHETSOMRÅDEN MARKETS OCH PRODUCTS – *inklusive* kostnader av engångskaraktär

VERKSAM- HETSOMRÅDE	Nettoomsättning, MSEK				Rörelseresultat, MSEK				Rörelsemarginal, %			
	3 månader t o m		Helår		3 månader t o m		Helår		3 månader t o m		Helår	
	31 mar 2009	31 mar 2008	2008/ 2009	2007/ 2008	31 mar 2009	31 mar 2008	2008/ 2009	2007/ 2008	31 mar 2009	31 mar 2008	2008/ 2009	2007/ 2008
KONCERNEN	2 042	2 428	9 325	9 133	21	179	511	674	1,0	7,4	5,5	7,4
MARKETS	1 379	1 603	6 254	5 707	-30	86	214	333	-2,2	5,4	3,4	5,8
Varav												
Marknadsbolag												
Sverige	509	731	2 532	2 478	-68	23	-10	127	-13,4	3,1	-0,4	5,1
Norge	420	369	1 702	1 345	22	24	114	91	5,2	6,5	6,7	6,8
Finland	216	254	1 014	975	-8	18	38	73	-3,7	7,1	3,7	7,5
Momentum	209	222	868	814	21	16	86	55	10,0	7,2	9,9	6,8
PRODUCTS	927	1 103	4 246	4 336	74	102	363	389	8,0	9,2	8,5	9,0
Varav												
Luna	277	358	1 285	1 390	26	38	124	128	9,4	10,6	9,6	9,2
Skydda	240	255	1 092	1 030	31	28	121	108	12,9	11,0	11,1	10,5
Essve	195	230	882	895	18	26	87	96	9,2	11,3	9,9	10,7
Grunda	121	132	536	531	9	6	27	31	7,4	4,5	5,0	5,8
Gigant	100	131	450	466	4	11	26	40	4,0	8,4	5,8	8,6

D. SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL	12 månader t o m			
	31 mar 2009	31 mar 2008	31 mar 2007	31 mar 2006
Nettoomsättning, MSEK	9 325	9 133	6 823	5 058
Rörelseresultat, MSEK	511	674	443	306
Resultat efter finansiella poster, MSEK	403	600	407	291
Periodens resultat, MSEK	291	432	290	210
Rörelsemarginal	5,5%	7,4%	6,5%	6,0%
Vinstmarginal	4,3%	6,6%	6,0%	5,8%
Avkastning på sysselsatt kapital	14%	23%	22%	20%
Avkastning på eget kapital	17%	31%	25%	20%
Finansiell nettolåneskuld (UB), MSEK	1 959	1 769	1 018	389
Eget kapital (UB), MSEK	1 757	1 571	1 251	1 098
Soliditet	29%	27%	28%	36%
Nettoskuldsättningsgrad	1,11	1,13	0,81	0,35
Antal anställda vid periodens slut	3 183	3 315	2 697	1 978

NYCKELTAL PER AKTIE	12 månader t o m			
	31 mar 2009	31 mar 2008	31 mar 2007	31 mar 2006
Resultat, SEK	10,20	15,10	10,35	7,25
Resultat efter utspädning, SEK	10,20	15,00	10,25	7,15
Kassaflöde, SEK	13,50	12,90	15,10	10,50
Eget kapital, SEK	62,35	55,60	44,60	38,95
Börskurs, SEK	44,20	173,50	214,00	137,00

Informationen i denna rapport är sådan som B&B TOOLS skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i regelverk för emittenter. Informationen lämnades för offentliggörande den 14 maj 2009 kl. 11:55.