

Bokslutskommuniké

1 april 2012 – 31 mars 2013

Räkenskapsåret (1 april 2012-31 mars 2013)

- Nettoomsättningen uppgick till 7 666 MSEK (8 201).
- Rörelseresultatet uppgick till 289 MSEK (409), och har påverkats av poster av engångskaraktär med netto +51 MSEK (–8).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 216 MSEK (318), och har påverkats av poster av engångskaraktär med netto +51 MSEK (–8).
- Resultatet efter skatt uppgick till 222 MSEK (227).
- Resultatet per aktie uppgick till 7,90 SEK (8,10).
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 11% (12%).
- Kassaflöde per aktie uppgick till 9,30 SEK (4,05).
- Soliditeten vid räkenskapsårets utgång var 40% (36%) och nettoskuldsättningsgraden uppgick till 0,61 (0,89).
- Utdelning föreslås till 3,00 SEK (3,00) per aktie.



B&B TOOLS förser industri- och byggsektorn i norra Europa med industriförnödenheter och industrikomponenter samt därtill relaterade tjänster. Koncernen omsätter cirka 7,7 miljarder SEK på årsbasis och har cirka 2 800 anställda.

Fjärde kvartalet (1 januari-31 mars 2013)

- Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, minskade med –7% under kvartalet. Justerat även för färre antal handelsdagar jämfört med föregående år minskade nettoomsättningen för kvartalet med –4%.
- Rörelseresultatet uppgick till 68 MSEK (102) under kvartalet, och har netto inte påverkats av några poster av engångskaraktär (föregående år: +8 MSEK).
- Koncernens rörelsekapitalbindning minskade med 42 MSEK under kvartalet (föregående år: en ökning med 30 MSEK).

B&B TOOLS i sammandrag

	3 månader t o m			12 månader t o m		
	31 mar 2013	31 mar 2012	Förändring	31 mar 2013	31 mar 2012	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	1 851	2 028	–9%	7 666	8 201	–7%
Rörelseresultat, MSEK	68	102	–33%	289	409	–29%
varav poster av engångskaraktär	+/-0	+8		+51	–8	
Resultat efter finansiella poster, MSEK	54	78	–31%	216	318	–32%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	34	57	–40%	222	227	–2%
Resultat per aktie, SEK	1,20	2,05	–41%	7,90	8,10	–2%
Rörelsemarginal	3,7%	5,0%		3,8%	5,0%	
Vinstmarginal	2,9%	3,8%		2,8%	3,9%	
Avkastning på eget kapital				11%	12%	
Eget kapital per aktie, SEK				75,05	71,50	+5%
Soliditet				40%	36%	
Antal anställda vid periodens slut				2 780	2 880	–3%

VDs kommentarer

Verksamhetsåret 2012/2013 blev ett händelserikt år för B&B TOOLS-koncernen. Vi har bland annat kunnat glädja oss åt många nya affärer med såväl nya som existerande kunder, och ett antal produktlanseringar som fått stor uppmärksamhet och uppskattning av våra kunder. Samtidigt kan vi konstatera att den generella efterfrågan varit fortsatt svag på de flesta av våra marknader.

Vi är nu i slutfasen av arbetet med att införa en ny IT-plattform, ett nytt ekonomicenter samt nya logistiklösningar för TOOLS Sverige. Erfarenheterna från detta arbete har hittills varit positiva, och vi har under året bland annat kunnat reducera omkostnaderna genom samlokaliseringar av ett antal lokala lagerställen, en översyn av butiks- och lokalkostnader samt ett minskat antal anställda inom framförallt logistik- och stödfunktioner. Parallellt har vi också integrerat alla enheter i TOOLS Finland och TOOLS Norge i sina respektive IT-system. De nya lösningarna i respektive land ger oss nu goda förutsättningar att fortsätta utveckla och effektivisera vår verksamhet ytterligare.

Genom försäljningen av våra stora logistikfastigheter i Sverige i december 2012 har vi frigjort kapital i syfte att framförallt minska koncernens skuldsättning, men även möjliggöra fortsatta investeringar i verksamheten. Vi har även infört en ny plattare ledningsstruktur i koncernen – med färre organisatoriska nivåer.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT 2012/2013

Nettoomsättningen utvecklades svagt under verksamhetsåret 2012/2013 och uppgick till 7 666 MSEK, vilket motsvarar en minskning med -6% för jämförbara enheter (i lokal valuta) jämfört med föregående år. Verksamhetsåret innehöll totalt sex färre handelsdagar än 2011/2012, vilket omräknat i volym motsvarar drygt två procent i lägre årsomsättning. Rörelseresultatet för verksamhetsåret uppgick till 238 MSEK (exklusive poster av engångskaraktär).

Våra olika geografiska marknader och kundsegment uppvisar relativt stora skillnader i efterfrågan och resultat. Norge utvecklades fortsatt positivt medan Sverige, Finland och våra Affärsområden har haft en negativ efterfråge- och resultatutveckling under året. Samtidigt finns det även i en svag konjunktur fortfarande bra affärsmöjligheter genom att hela tiden arbeta nära nuvarande och potentiella kunder.

Arbetet med våra omstruktureringsåtgärder i TOOLS Sverige och andra delar av koncernen löper enligt plan, med målet att minska koncernens omkostnader med cirka 140 MSEK (netto) på årsbasis. De återstående delarna av dessa åtgärder är framförallt kopplade till en översyn av koncernens hyrda butiks- och kontorsytor. En ytterligare ambition är att sälja av kvarvarande delar av koncernens fastighetsbestånd, med ett bedömt marknadsvärde om cirka 200 MSEK.

VERKSAMHETSÅRET 2013/2014

Att vi nu kan lägga en lång period av stora interna förändringar bakom oss innebär att vi i ännu större utsträckning än tidigare kan fokusera på kund, kundlösningar och effektivitetsförbättringar i vårt dagliga arbete – vilket underlättas av våra nya gemensamma IT- och logistiklösningar. Våra framgångsfaktorer är det decentraliserade ansvaret för kundaffärer och lönsamheten, en fortsatt minskning av våra omkostnader genom ökad effektivitet samt att fortsätta minska rörelsekapitalbindningen i koncernen.

Den osäkerhet och försiktighet som våra kunder har uppvisat under det gångna året kommer förmodligen att bestå en tid framöver. I detta marknadsläge satsar vi på att ta marknadsandelar inom våra olika kundsegment och marknadskanaler. Vi ser även tillväxtmöjligheter inom nya kanaler och segment.

Sammantaget är det vår ambition att ett ökat fokus på tillväxt och effektivitet inom alla verksamhetsdelar samt i samverkan mellan koncernens olika delar ska förbättra såväl lönsamheten som kassaflödet för B&B TOOLS. Resultatutvecklingen under 2013/2014 påverkas även positivt av de kostnadsbesparande åtgärder vi genomfört, tillsammans med den nya organisationsstrukturen i koncernen med ett tydligare och mer decentraliserat affärs- och resultatansvar. Jag upplever att vi alla inom B&B TOOLS har en positiv framtidstro och ser fram emot ett spännande nytt verksamhetsår 2013/2014!

Stockholm i maj 2013

Ulf Liljus

VD & koncernchef

Resultat och nettoomsättning

Resultat

B&B TOOLS-koncernens rörelseresultat uppgick till 289 MSEK (409) för räkenskapsåret. Resultatet har påverkats av poster av engångskaraktär om netto +51 MSEK (–8) avseende realisationsresultat vid fastighetsförsäljningar om totalt 245 MSEK respektive kostnader för omstruktureringsåtgärder om totalt –194 MSEK. Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med –42 MSEK (–46) och på immateriella anläggningstillgångar med –24 MSEK (–21).

Rörelsemarginalen för året minskade med 1,2 procentenheter till 3,8% (5,0%). Rörelsemarginalen exklusive poster av engångskaraktär uppgick till 3,1% (5,1%).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 216 MSEK (318). Finansnettot uppgick till –73 MSEK (–91). Vinstmarginalen uppgick till 2,8% (3,9%).

Det redovisade rörelseresultatet för året har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med +1 MSEK (–1).

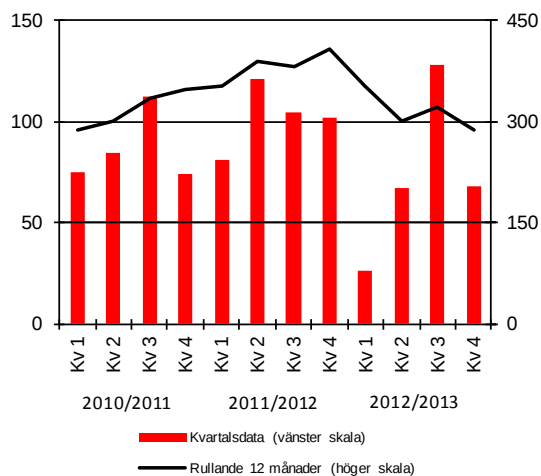
Resultatet efter skatt uppgick till 222 MSEK (227). Resultatet per aktie uppgick till 7,90 SEK (8,10).

Nettoomsättning

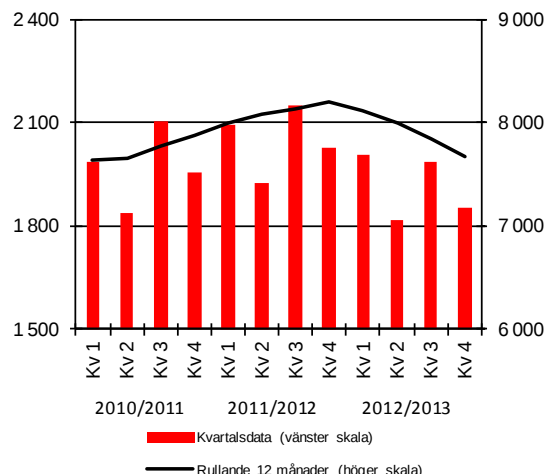
Nettoomsättningen uppgick till 7 666 MSEK (8 201). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med –67 MSEK (–52).

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, minskade med cirka –6% under räkenskapsåret. För det fjärde kvartalet (januari-mars) minskade nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta med cirka –7%. Justerat för både valutaefekter och antalet handelsdagar har nettoomsättningen minskat med cirka –4% under det fjärde kvartalet.

Rörelseresultat, MSEK



Nettoomsättning, MSEK



Verksamheten

Omsättningsförändringen inom koncernens olika resultatenheter har under räkenskapsåret varierat mellan –12% till +2% (mätt i lokal valuta).

Koncernen	3 månader t o m		Helår	
MSEK	31 mar 2013	31 mar 2012	2012/2013	2011/2012
Nettoomsättning	1 851	2 028	7 666	8 201
Rörelseresultat	68	102	289	409
Rörelsemarginal, %	3,7	5,0	3,8	5,0
Justering för poster av engångskaraktär	+/-0	–8	–51	+8
Justerat Rörelseresultat	68	94	238	417
Justerad Rörelsemarginal, %	3,7	4,6	3,1	5,1

TOOLS

TOOLS 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.

TOOLS	3 månader t o m		Helår	
MSEK	31 mar 2013	31 mar 2012	2012/2013	2011/2012
Nettoomsättning	1 264	1 384	5 205	5 595
Rörelseresultat	32	52	27	181
Rörelsemarginal, %	2,5	3,8	0,5	3,2
Justering för poster av engångskaraktär	–3	–14	+97	–9
Justerat Rörelseresultat	29	38	124	172
Justerad Rörelsemarginal, %	2,3	2,7	2,4	3,1

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS, mätt i lokal valuta, minskade med totalt –7% under det fjärde kvartalet. För hela räkenskapsåret minskade nettoomsättningen med –6%. För de olika delarna utvecklades nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, enligt följande under det fjärde kvartalet respektive räkenskapsåret: TOOLS Sverige –10% respektive –12%; TOOLS Finland –14% respektive –10%; TOOLS Norge +1% respektive +2%; samt TOOLS Momentum –8% respektive –2%.

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

Affärsområden

Koncernens fyra Affärsområden Verktyg & Maskin, Personlig skyddsutrustning, Fästteknik samt Arbetsmiljö & Förnödenheter förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster.

Affärsområden	3 månader t o m		Helår	
MSEK	31 mar 2013	31 mar 2012	2012/2013	2011/2012
Nettoomsättning	898	960	3 698	3 874
Rörelseresultat	55	71	152	266
Rörelsemarginal, %	6,1	7,4	4,1	6,9
Justering för poster av engångskaraktär	–3	+2	+7	+13
Justerat Rörelseresultat	52	73	159	279
Justerad Rörelsemarginal, %	5,8	7,6	4,3	7,2

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, för koncernens Affärsområden minskade med totalt –5% under det fjärde kvartalet. För hela räkenskapsåret minskade nettoomsättningen med –4%. För de olika delarna utvecklades nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, enligt följande under det fjärde kvartalet respektive räkenskapsåret: Verktyg & Maskin –7% respektive –7%; Personlig skyddsutrustning –2% respektive –1%; Fästteknik –6% respektive +0%; samt Arbetsmiljö & Förnödenheter –6% respektive –7%.

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

Koncerngemensamt och eliminerings

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt" uppgick till 116 MSEK (–30) för räkenskapsåret. Resultatet har påverkats av poster av engångskaraktär om netto +155 MSEK avseende realisationsresultat vid fastighetsförsäljningar om totalt +245 MSEK respektive kostnader för omstruktureringsåtgärder om totalt –90 MSEK (föregående år: netto –4 MSEK).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 48 MSEK (61) och resultatet efter finansiella poster till 32 MSEK (226). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster med 38 MSEK (234).

I samband med försäljningen av logistikfastigheterna i Alingsås och Ulricehamn i december 2012 ingick ett av koncernens bolag hyresavtal med löptid till och med år 2027. Moderbolaget B&B TOOLS AB har ingått borgen avseende koncernbolagets fullgörande av dessa avtal med en total hyreskostnad på cirka 35 MSEK per år.

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med –6 MSEK (–8) under året.

Företagsförvärv

Under räkenskapsåret har det inte genomförts några företagsförvärv.

Lönsamhet

Avkastningen för koncernen på sysselsatt kapital för räkenskapsåret var 8% och på eget kapital 11%. För föregående år uppgick avkastningen på sysselsatt kapital till 11% och på eget kapital till 12%. Beräknat på resultatet exklusive poster av engångskaraktär för räkenskapsåret uppgick avkastningen på sysselsatt kapital respektive på eget kapital till 6% respektive 6%.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för räkenskapsåret uppgick till 156 MSEK (278). Rörelsekapitalbindningen minskade med 106 MSEK (föregående år: en ökning med 164 MSEK). Under året minskade varulager respektive rörelsefordringar med 175 MSEK respektive 18 MSEK. Rörelseskulder minskade med 87 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för året uppgick således till 262 MSEK (114). Försäljningarna av koncernens stora logistikfastigheter under det tredje kvartalet har påverkat kassaflödet positivt med 375 MSEK.

Koncernens nettolåneskuld uppgick vid räkenskapsårets utgång till 1 295 MSEK (1 787). Räntebärande skulder uppgick till 1 519 MSEK (1 882), inkluderande skuldförda pensionsåtaganden om 387 MSEK (377). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 918 MSEK (1 420). Likvida medel, inklusive beviljad checkkredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 514 MSEK. Utöver dessa tillgängliga medel om 514 MSEK finns avtal om lånelöfte med bank om ytterligare 200 MSEK.

Soliditeten uppgick vid räkenskapsårets utgång till 40% jämfört med 36% vid årets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 75,05 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 71,50 SEK vid årets ingång.

Den svenska skattesatsen, tillika moderbolagets skattesats, uppgick under räkenskapsåret till 26,3%. Koncernens normaliserade skattesats med nuvarande geografiska mix uppgår till cirka 28%. Den redovisade skattekostnaden för året har påverkats av skattefria realisationsvinster vid fastighetsförsäljningar med totalt 64 MSEK samt en minskning av uppskjutna skatter med 8 MSEK som en följd av den sänkta bolagsskattesatsen i Sverige från 26,3% till 22% från och med 2013.

Förändring i beräkningen av nettoskuldsättningsgrad från och med 2013/2014

Per den 1 april 2013 infördes förändringar i de internationella redovisningsprinciperna för pensioner, IAS 19 *Ersättning till anställda*. Dessa förändringar påverkar bland annat bolags redovisade pensionsavsättning och eget kapital samt medför en ökad volatilitet i dessa poster. Som en konsekvens av detta kommer B&B TOOLS från och med det första kvartalet i det innevarande räkenskapsåret 2013/2014 att redovisa den så kallade *operativa nettoskuldsättningsgraden*, där nettolåneskulden beräknas exklusive avsättningar till pensioner. Den operativa nettoskuldsättningsgraden uppgick per den 31 mars 2013 till 0,44 (att jämföra med 0,61 i enlighet med tidigare tillämpad definition av nettoskuldsättningsgrad).

Medarbetare

Vid räkenskapsårets utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 780 vilket kan jämföras med 2 880 vid årets ingång.

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 2013
A-aktier		1 070 936
B-aktier		27 365 480
Totalt antal aktier före återköp		28 436 416
Avgår: Återköpta B-aktier		-340 000
Totalt antal aktier efter återköp		28 096 416

Per 31 mars 2012 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 340 000 st. Under räkenskapsåret har det inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier. Per den 31 mars 2013 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 340 000 st, vilket motsvarade 1,2% av totalt antal aktier och 0,9% av totalt antal röster.

Det har inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier efter räkenskapsårets utgång.

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för koncernen har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 *Delårsrapportering*, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Bokslutskommunikén för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisningen för 2011/2012 har tillämpats.

Från och med den 1 april 2013 tillämpar B&B TOOLS den reviderade IAS 19 *Ersättning till anställda*. Förändringarna i denna redovisningsprincip får bland annat en påverkan på redovisad pensionsavsättning och eget kapital. Om dessa nya regler tillämpats per den 31 mars 2013 skulle B&B TOOLS pensionsavsättning ha uppgått till cirka 450 MSEK (att jämföra med 387 MSEK i enlighet med tidigare tillämpade redovisningsprinciper). Eget kapital skulle ha minskat med cirka 40 MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det har under räkenskapsåret inte skett några väsentliga förändringar avseende risker och osäkerhetsfaktorer för varken koncernen eller moderbolaget. För information om koncernens risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidorna 17-18 i B&B TOOLS Årsredovisning 2011/2012.

Utdelning

Styrelsen i B&B TOOLS AB föreslår en utdelning om 3,00 SEK (3,00) per aktie. Med beaktande av de av bolaget återköpta B-aktierna motsvarar den föreslagna utdelningen totalt cirka 84 MSEK (84).

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Det har efter räkenskapsårets utgång inte inträffat några för koncernen väsentliga händelser.

Stockholm den 16 maj 2013

Ulf Lilius

Verkställande direktör & koncernchef

Kontaktinformation

Ulf Lilius, VD & Koncernchef, telefon 010-454 77 00

Mats Karlqvist, Ansvarig Investor Relations, telefon 070-660 31 32

B&B TOOLS fullständiga kontaktuppgifter samt kommande informationstillfällen framgår på sidan 16.

Revisors rapport över 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 2013 och den tolv månadersperiod som slutade per 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 International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige 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 16 maj 2013

KPMG AB

George Pettersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Matilda Schwartzman Berg
Auktoriserad revisor

Redovisning per rörelsessegment

NETTOOMSÄTTNING	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012/ 2013	2011/ 2012
MSEK				
TOOLS	1 264	1 384	5 205	5 595
Affärsområden	898	960	3 698	3 874
Koncerngemensamt	144	157	611	610
Elimineringar	–455	–473	–1 848	–1 878
Totalt	1 851	2 028	7 666	8 201

Nettoomsättning per kvartal					2012/2013				2011/2012			
MSEK	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS	1 264	1 356	1 221	1 364	1 384	1 488	1 298	1 425	1 384	1 488	1 298	1 425
Affärsområden	898	971	876	953	960	995	925	994	960	995	925	994
Koncerngemensamt	144	163	155	149	157	157	147	149	157	157	147	149
Elimineringar	–455	–502	–434	–457	–473	–491	–443	–471	–473	–491	–443	–471
Totalt	1 851	1 988	1 818	2 009	2 028	2 149	1 927	2 097	2 028	2 149	1 927	2 097

RÖRELSERESULTAT	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012/ 2013	2011/ 2012
MSEK				
TOOLS	32	52	27	181
Affärsområden	55	71	152	266
Koncerngemensamt	–19	–20	116	–30
Elimineringar	0	–1	–6	–8
Totalt	68	102	289	409

Rörelseresultat per kvartal					2012/2013				2011/2012			
MSEK	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS	32	–67	40	22	52	44	55	30	52	44	55	30
Affärsområden	55	37	30	30	71	67	69	59	71	67	69	59
Koncerngemensamt	–19	161	–3	–23	–20	2	–2	–10	–20	2	–2	–10
Elimineringar	0	–3	0	–3	–1	–8	–1	2	–1	–8	–1	2
Totalt	68	128	67	26	102	105	121	81	102	105	121	81

Justerat rörelseresultat *exklusive* poster av engångskaraktär

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012/ 2013	2011/ 2012
MSEK				
TOOLS	29	38	124	172
Affärsområden	52	73	159	279
Koncerngemensamt	–13	–16	–39	–26
Elimineringar	0	–1	–6	–8
Totalt	68	94	238	417

Justerat rörelseresultat per kvartal					2012/2013				2011/2012			
MSEK	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS	29	33	40	22	38	42	55	37	38	42	55	37
Affärsområden	52	47	30	30	73	71	72	63	73	71	72	63
Koncerngemensamt	–13	0	–3	–23	–16	2	–2	–10	–16	2	–2	–10
Elimineringar	0	–3	0	–3	–1	–8	–1	2	–1	–8	–1	2
Totalt	68	77	67	26	94	107	124	92	94	107	124	92

Koncernen i sammandrag

RESULTATRÄKNING	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
MSEK				
Nettoomsättning	1 851	2 028	7 666	8 201
Andelar i intresseföretags resultat	1	0	0	1
Övriga rörelseintäkter	3	25	253	37
Summa rörelseintäkter	1 855	2 053	7 919	8 239
Handelsvaror	–1 082	–1 189	–4 621	–4 884
Personalkostnader	–414	–440	–1 727	–1 711
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	–12	–21	–66	–67
Övriga rörelsekostnader	–279	–301	–1 216	–1 168
Summa rörelsens kostnader	–1 787	–1 951	–7 630	–7 830
Rörelseresultat	68	102	289	409
Finansiella intäkter och kostnader	–14	–24	–73	–91
Resultat efter finansiella poster	54	78	216	318
Skatter	–20	–21	6	–91
Periodens resultat	34	57	222	227
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	34	57	222	227
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Resultat per aktie, SEK				
– före utspädning	1,20	2,05	7,90	8,10
– efter utspädning	1,20	2,05	7,90	8,10
Föreslagen / beslutad utdelning per aktie , SEK			3,00	3,00

Se även resultaträkningssammanställning över Justerat rörelseresultat *exklusive* poster av engångs-karaktär i Bilaga A på sid 14.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
MSEK				
Periodens resultat	34	57	222	227
Periodens övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	–23	–1	–37	5
Omräkningsdifferenser från innehav utan bestämmande inflytande	–	0	–	0
Effekter av säkringsredovisning	7	5	0	10
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	–3	–3	–2	–4
Periodens totalresultat	15	58	183	238
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	15	58	183	238
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

BALANSRÄKNING		
MSEK	2013 03 31	2012 03 31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	1 781	1 815
Materiella anläggningstillgångar	252	407
Finansiella anläggningstillgångar, räntebärande	10	10
Finansiella anläggningstillgångar, icke räntebärande	117	127
Varulager	1 443	1 684
Kundfordringar	1 192	1 233
Övriga kortfristiga fordringar	218	238
Likvida medel	214	85
Summa tillgångar	5 227	5 599
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	2 108	2 009
Långfristiga räntebärande skulder	1 129	743
Avsättningar till pensioner	387	377
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	118	183
Kortfristiga räntebärande skulder	3	762
Leverantörsskulder	823	831
Övriga kortfristiga skulder	659	694
Summa eget kapital och skulder	5 227	5 599
Specifikationer:		
Varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder	1 812	2 086
Övriga rörelsekapitalposter netto	-441	-456
Rörelsekapital	1 371	1 630
Finansiell nettolåneskuld *	1 295	1 787

* Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar minskade med likvida medel och räntebärande finansiella anläggningstillgångar.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL		
MSEK	2013 03 31	2012 03 31
Ingående eget kapital	2 009	1 855
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-84	-84
Förändring av minoritet p.g.a. förvärv	-	0
Periodens totalresultat hänförligt till:		
– Moderbolagets aktieägare	183	238
– Innehav utan bestämmande inflytande	0	0
Utgående eget kapital	2 108	2 009
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

KASSAFLÖDESANALYS	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
MSEK				
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	2	67	156	278
Förändringar i rörelsekapital	42	–30	106	–164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	44	37	262	114
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	–9	–15	–48	–42
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	7	10
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	–	–22	–	–22
Försäljning av dotterföretag och andra affärsenheter	–	40	375	57
Kassaflöde före finansiering	35	40	596	117
Finansieringsverksamheten	–4	–35	–464	–126
Periodens kassaflöde	31	5	132	–9
Likvida medel vid periodens början	186	81	85	92
Kursdifferens i likvida medel	–3	–1	–3	2
Likvida medel vid periodens slut	214	85	214	85

RÖRELSESEGMENT	Externa intäkter		Intäkter från interna kunder		Totala intäkter		Rörelseresultat	
	2012 / 2013	2011 / 2012	2012 / 2013	2011 / 2012	2012 / 2013	2011 / 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
MSEK								
TOOLS	5 154	5 510	51	85	5 205	5 595	27	181
Affärsområden	2 502	2 676	1 196	1 198	3 698	3 874	152	266
Summa Rörelse-segment	7 656	8 186	1 247	1 283	8 903	9 469	179	447
Koncerngemensamt	10	15	601	595	611	610	116	–30
Elimineringar	–	–	–1 848	–1 878	–1 848	–1 878	–6	–8
Koncernen	7 666	8 201	0	0	7 666	8 201	289	409

Koncernens rörelsesegment består av TOOLS respektive koncernens fyra Affärsområden. Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten.

TOOLS består av koncernens återförsäljarverksamheter i Sverige, Norge och Finland (som verkar inom ramen för TOOLS) samt TOOLS Momentum, vilka tillsammans utgör koncernens marknadskanal för industriförnödenheter och industrikomponenter till nordisk industri.

Koncernens fyra Affärsområden bedriver verksamhet inom olika produkt- och tillämpningsområden (Verktyg & Maskin, Personlig skyddsutrustning, Fästteknik och Arbetsmiljö & Förnödenheter) och förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster.

I Koncerngemensamt ingår koncernens ledning, ekonomi, stödfunktioner, infrastrukturverksamhet och fastighetsförvaltning. Stödfunktionerna omfattar bland annat marknadsföring, HR, internkommunikation, IR, juridik och verksamhetsutveckling. Infrastrukturverksamheten består av IT, Supply Chain och MDM (produktinformation).

Internprissättningen mellan rörelsesegmenten sker till marknadsmässiga villkor.

Det finns inga tillgångar i rörelsesegmenten som berörs av väsentliga förändringar jämfört med den senaste årsredovisningen. Redovisningsprinciperna överensstämmer med koncernredovisningen.

NYCKELTAL PER AKTIE	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
SEK				
Resultat före utspädning	1,20	2,05	7,90	8,10
Resultat efter utspädning	1,20	2,05	7,90	8,10
Eget kapital, vid periodens slut			75,05	71,50
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			75,05	71,50
ANTAL AKTIER I TUSENTAL				
Antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier efter utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096

Moderbolaget i sammandrag

RESULTATRÄKNING	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
MSEK				
Nettoomsättning	9	18	48	61
Övriga rörelseintäkter	–	–	–	–
Summa rörelseintäkter	9	18	48	61
Rörelsens kostnader	–12	–20	–104	–79
Rörelseresultat	–3	–2	–56	–18
Finansiella intäkter och kostnader	–39	163	88	244
Resultat efter finansiella poster	–42	161	32	226
Bokslutsdispositioner	46	–27	46	–27
Resultat före skatt	4	134	78	199
Skatter	–5	–35	–3	–38
Periodens resultat	–1	99	75	161

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
MSEK				
Periodens resultat	–1	99	75	161
Periodens övrigt totalresultat				
Effekter av säkringsredovisning	6	7	4	–3
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	–1	–2	–1	1
Periodens totalresultat	4	104	78	159

BALANSRÄKNING		
	2013 03 31	2012 03 31
MSEK		
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	1	2
Materiella anläggningstillgångar	3	6
Finansiella anläggningstillgångar	3 784	3 794
Kortfristiga fordringar	280	369
Likvida medel	142	24
Summa tillgångar	4 210	4 195
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	1 261	1 267
Obeskattade reserver	201	247
Avsättningar	50	51
Långfristiga skulder	1 426	851
Kortfristiga skulder	1 272	1 779
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	4 210	4 195

Bilaga

A. Resultaträkningssammanställning – Justerat rörelseresultat *exklusive* poster av engångskaraktär

JUSTERAD RESULTATRÄKNING <i>exklusive</i> poster av engångskaraktär MSEK	3 månader		Helår	
	Jan – Mar 2013	Jan – Mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
Nettoomsättning	1 851	2 028	7 666	8 201
Andelar i intresseföretags resultat	1	0	0	1
Övriga rörelseintäkter	3	3	8	6
Summa rörelseintäkter	1 855	2 031	7 674	8 208
Handelsvaror	–1 084	–1 187	–4 566	–4 882
Personalkostnader	–408	–435	–1 664	–1 685
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	–12	–17	–54	–63
Övriga rörelsekostnader	–283	–298	–1 152	–1 161
Summa rörelsens kostnader	–1 787	–1 937	–7 436	–7 791
Justerat rörelseresultat	68	94	238	417
Täckningsgrad, %	41,4%	41,5%	40,4%	40,5%
Rörelsemarginal, %	3,7%	4,6%	3,1%	5,1%

B. Specifikation – TOOLS och Affärsområden *inklusive* poster av engångskaraktär

	Nettoomsättning, MSEK				Rörelseresultat, MSEK			
	3 månader t o m		Helår		3 månader t o m		Helår	
	31 mar 2013	31 mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012	31 mar 2013	31 mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
TOOLS								
Sverige	475	530	1 983	2 254	–12	–7	–134	1
Norge	396	401	1 578	1 555	16	24	61	42
Finland	167	203	725	840	–2	4	–13	10
TOOLS Momentum	237	257	957	980	31	32	114	128
Elimineringar	–11	–7	–38	–34	–1	–1	–1	0
TOOLS TOTALT	1 264	1 384	5 205	5 595	32	52	27	181
AFFÄRSOMRÅDEN								
Verktyg & Maskin	266	288	1 057	1 134	27	37	84	118
Personlig skyddsutrustning	248	258	1 079	1 105	18	21	64	96
Fästteknik	170	183	708	715	0	3	5	15
Arbetsmiljö & Förnödenheter	216	233	858	926	9	10	–2	37
Elimineringar	–2	–2	–4	–6	1	0	1	0
AO TOTALT	898	960	3 698	3 874	55	71	152	266
KONCERNGEMENSAMT	144	157	611	610	–19	–20	116	–30
ELIMINERINGAR	–455	–473	–1 848	–1 878	0	–1	–6	–8
KONCERN	1 851	2 028	7 666	8 201	68	102	289	409

B. Specifikation – TOOLS och Affärsområden *inklusive* poster av engångskaraktär – forts.

	Rörelsemarginal, %			
	3 månader t o m		Helår	
	31 mar 2013	31 mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
TOOLS				
Sverige	-2,5	-1,3	-6,8	0,0
Norge	4,0	6,0	3,9	2,7
Finland	-1,2	2,0	-1,8	1,2
TOOLS Momentum	13,1	12,5	11,9	13,1
Elimineringar	-	-	-	-
TOOLS TOTALT	2,5	3,8	0,5	3,2
AFFÄRSOMRÅDEN				
Verktyg & Maskin	10,2	12,8	7,9	10,4
Personlig skyddsutrustning	7,3	8,1	5,9	8,7
Fästteknik	0,0	1,6	0,7	2,1
Arbetsmiljö & Förnödenheter	4,2	4,3	-0,2	4,0
Elimineringar	-	-	-	-
AO TOTALT	6,1	7,4	4,1	6,9
KONCERNGEMENSAMT	-	-	-	-
ELIMINERINGAR	-	-	-	-
KONCERN	3,7	5,0	3,8	5,0

C. Specifikation – TOOLS och Affärsområden *exklusive* poster av engångskaraktär

	Proforma rörelseresultat, MSEK				Proforma rörelsemarginal, %			
	3 månader t o m		Helår		3 månader t o m		Helår	
	31 mar 2013	31 mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012	31 mar 2013	31 mar 2012	2012 / 2013	2011 / 2012
TOOLS								
Sverige	-15	-22	-52	-17	-3,2	-4,2	-2,6	-0,8
Norge	16	24	61	46	4,0	6,0	3,9	3,0
Finland	-2	5	2	15	-1,2	2,5	0,3	1,8
TOOLS Momentum	31	32	114	128	13,1	12,5	11,9	13,1
Elimineringar	-1	-1	-1	0	-	-	-	-
TOOLS TOTALT	29	38	124	172	2,3	2,7	2,4	3,1
AFFÄRSOMRÅDEN								
Verktyg & Maskin	28	31	85	114	10,5	10,8	8,0	10,1
Personlig skyddsutrustning	18	25	64	101	7,3	9,7	5,9	9,1
Fästteknik	0	3	5	19	0,0	1,6	0,7	2,7
Arbetsmiljö & Förnödenheter	5	14	4	45	2,3	6,0	0,5	4,9
Elimineringar	1	0	1	0	-	-	-	-
AO TOTALT	52	73	159	279	5,8	7,6	4,3	7,2
KONCERNGEMENSAMT	-13	-16	-39	-26	-	-	-	-
ELIMINERINGAR	0	-1	-6	-8	-	-	-	-
KONCERN	68	94	238	417	3,7	4,6	3,1	5,1

D. Sammanställning över nyckeltal

NYCKELTAL	12 månader t o m			
	31 mar 2013	31 mar 2012	31 mar 2011	31 mar 2010
Nettoomsättning, MSEK	7 666	8 201	7 885	7 648
Rörelseresultat, MSEK	289	409	347	261
Resultat efter finansiella poster, MSEK	216	318	280	193
Periodens resultat, MSEK	222	227	194	134
Rörelsemarginal	3,8%	5,0%	4,4%	3,4%
Vinstmarginal	2,8%	3,9%	3,6%	2,5%
Avkastning på sysselsatt kapital	8%	11%	9%	7%
Avkastning på eget kapital	11%	12%	11%	8%
R/RK (Rörelseresultat/Rörelsekapital*)	15%	21%	19%	14%
Finansiell nettolåneskuld (UB), MSEK	1 295	1 787	1 785	1 734
Eget kapital (UB), MSEK	2 108	2 009	1 855	1 769
Soliditet	40%	36%	34%	32%
Nettoskuldsättningsgrad	0,61	0,89	0,96	0,98
Antal anställda vid periodens slut	2 780	2 880	2 840	2 844

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

NYCKELTAL PER AKTIE	12 månader t o m			
	31 mar 2013	31 mar 2012	31 mar 2011	31 mar 2010
Resultat, SEK	7,90	8,10	6,90	4,80
Resultat efter utspädning, SEK	7,90	8,10	6,90	4,80
Kassaflöde, SEK	9,30	4,05	3,65	13,20
Eget kapital, SEK	75,05	71,50	66,00	63,05
Börskurs, SEK	85,00	59,25	113,50	105,75

Kommande informationstillfällen

Den tryckta årsredovisningen för räkenskapsåret 2012/2013 distribueras till de aktieägare som så begärt i slutet av juli 2013 och finns tillgänglig på bolagets kontor och hemsida från samma tidpunkt.

Delårsrapport 1 april – 30 juni 2013 presenteras den 17 juli 2013.

B&B TOOLS ABs årsstämma 2013 hålls i Stockholm den 22 augusti 2013.

Besök www.bbtools.com för beställning av rapporter och pressreleaser.

Informationen i denna rapport är sådan som B&B TOOLS skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller regelverket för emittenter vid NASDAQ OMX Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 16 maj 2013 kl. 11:45.

B&B TOOLS AB (publ)

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

Visit **Linnégatan 18 Stockholm**

Tel **+46 10 454 77 00** Fax **+46 10 454 77 01**

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

Web **www.bbtools.com**