

Delårsrapport

1 april – 31 december 2012 (9 månader)

Rapportperioden (1 april-31 december 2012)

- Nettoomsättningen uppgick till 5 815 MSEK (6 173).
- Rörelseresultatet uppgick till 221 MSEK (307), och har påverkats av poster av engångskaraktär med +51 MSEK (–16).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 162 MSEK (240), och har påverkats av poster av engångskaraktär med +51 MSEK (–16).
- Resultatet efter skatt uppgick till 188 MSEK (170).
- Resultatet per aktie uppgick till 6,70 SEK (6,05).
- Avkastningen på eget kapital för den senaste 12 månaders perioden uppgick till 12% (11%).
- Soliditeten vid rapportperiodens utgång var 39% (35%) och nettoskultsättningsgraden uppgick till 0,64 (0,94).



B&B TOOLS förser industri- och byggsektorn i norra Europa med industriförnödenheter och industrikomponenter samt därtill relaterade tjänster. Koncernen omsätter cirka 7,8 miljarder SEK på årsbasis och har cirka 2 800 anställda.

Tredje kvartalet (1 oktober-31 december 2012)

- Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, minskade med –7% under kvartalet. Rörelseresultatet uppgick till 128 MSEK (105), och har påverkats av poster av engångskaraktär med +51 MSEK (–2).
- I december 2012 såldes koncernens stora logistikfastigheter med en realisationsvinst om cirka 245 MSEK. Fastighetsförsäljningarna påverkade kassaflödet positivt med 375 MSEK.
- Positivt kassaflöde och nettolåneskulden minskade med 622 MSEK under kvartalet.
- Beslut i december 2012 om ytterligare omstruktureringsåtgärder i koncernen samt effekter av pågående affärsinfrastrukturprogram inom TOOLS Sverige innebär att koncernens årliga omkostnader sänks med totalt cirka 140 MSEK netto. Dessa beslut medförde kostnader av engångskaraktär om totalt 194 MSEK under kvartalet.

B&B TOOLS i sammandrag

	3 månader t o m			9 månader t o m			12 månader t o m		
	31 dec 2012	31 dec 2011	Förändring	31 dec 2012	31 dec 2011	Förändring	31 dec 2012	31 dec 2011	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	1 988	2 149	–7%	5 815	6 173	–6%	7 843	8 131	–4%
Rörelseresultat, MSEK	128	105	+22%	221	307	–28%	323	381	–15%
varav poster av engångskaraktär	+51	–2		+51	–16		+59	–16	
Resultat efter finansiella poster, MSEK	106	82	+29%	162	240	–33%	240	296	–19%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	149	58	+157%	188	170	+11%	245	203	+21%
Resultat per aktie, SEK	5,30	2,05	+159%	6,70	6,05	+11%	8,70	7,25	+20%
Rörelsemarginal	6,4%	4,9%		3,8%	5,0%		4,1%	4,7%	
Vinstmarginal	5,3%	3,8%		2,8%	3,9%		3,1%	3,6%	
Avkastning på eget kapital							12%	11%	
Eget kapital per aktie, SEK				74,50	69,45	+7%			
Soliditet				39%	35%				
Antal anställda vid periodens slut				2 766	2 862	–3%			

VDs kommentarer

Jag tillträdde som VD & koncernchef den 1 november 2012 och har sedan dess haft förmånen att träffa ett stort antal kunder och medarbetare på olika håll i koncernen. Jag har som ledare alltid arbetat nära den dagliga verksamheten och mina möten under den senaste tiden har stärkt min egen uppfattning om B&B TOOLS styrkor, utmaningar och möjligheter för framtiden. Vi har många "lokala hjältar" som varje dag gör stora insatser för våra kunder, vår egen verksamhet och vår framtida utveckling – såväl ute i våra butiker som hos kund, på centrallagren och på alla andra håll i koncernen. Det engagemang, kunnande och den erfarenhet som jag möter ute i våra verksamheter gör mig verkligen stolt och glad. Samtidigt har vi för närvarande stora utmaningar på våra marknader och flera kunder inom industri- och byggsektorn aviserar neddragningar av produktion och bemanning.

Baserat på dessa förutsättningar bygger vi nu en verksamhet med starkt fokus på kund, hög kostnadsmedvetenhet och ett tydligt resultat- och lönsamhetsansvar. De mest konkreta stegen hittills är den nya ledningsstrukturen med en gemensam ledningsgrupp i koncernen, våra fortsatta strukturåtgärder och försäljningen av våra stora kontors- och logistikfastigheter som vi kunde presentera i början av december förra året. Parallellt fortsätter vårt arbete med att snarast vända resultatutvecklingen och minska rörelsekapitalet i olika delar av koncernen – med oförminskad kraft.

TREDJE KVARTALET 2012 / 2013 (oktober-december)

Verksamhetsårets tredje kvartal kännetecknades av en fortsatt avvaktande efterfrågan på koncernens produkter och tjänster. Kvartalet innehöll totalt två färre handelsdagar jämfört med föregående år, och många industriföretag stoppade dessutom sin produktion helt under jul- och nyårshelgerna. För B&B TOOLS påverkade detta försäljnings- och resultatutvecklingen negativt under kvartalet och totalt minskade koncernens omsättning, mätt i lokal valuta, med cirka -7% och rörelseresultatet med -28% (exklusive poster av engångskaraktär).

Variationen mellan koncernens olika geografiska marknader och kundsegment är dock stor, och det finns fortfarande affärsmöjligheter genom att hela tiden arbeta nära nuvarande och potentiella kunder. Exempelvis uppvisade den norska verksamheten fortsatt försäljningstillväxt inom bland annat offshore-industrin och positiv resultatutveckling, medan volymerna i TOOLS Sverige respektive TOOLS Finland minskade med -14% respektive -15% och kvartalsresultaten var negativa. På motsvarande sätt ökade försäljningen för Affärsområde Personlig skyddsutrustning respektive Fästeteknik, till stor del baserat på nya kundavtal med ett par stora bygghandlarkedjor i Sverige och övriga Norden samt lyckade produktlanseringar under året. TOOLS Momentum påverkades framförallt av den minskade aktiviteten i industrisektorn kopplat till planerade produktionsstopp under jul- och nyårshelgerna.

Koncernens rörelsekapitalbindning har minskat med totalt -135 MSEK under det tredje kvartalet (jämfört med -90 MSEK föregående år) och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 265 MSEK (186).

Åtgärder för effektiviseringar och sänkta omkostnader

TOOLS Sverige fortsätter arbetet med att reducera omkostnaderna genom införandet av den nya plattformen för IT, sortiment, logistik och administration. Tre av fem regioner tillämpar nu den nya gemensamma lösningen och under verksamhetsåret har TOOLS Sverige bland annat samlokaliserat ett antal lokala lagerställen och samtidigt minskat antalet anställda, främst inom logistik- och stödfunktioner. De återstående regionerna inom TOOLS Sverige planerar att ta motsvarande lösningar i drift under våren 2013.

Koncernen redovisar poster av engångskaraktär om totalt +51 MSEK netto under det tredje kvartalet. Posterna består av realisationsvinster om cirka 245 MSEK vid försäljningen av koncernens stora logistik- och kontorsfastigheter i Ulricehamn respektive Alingsås samt kostnader av engångskaraktär om cirka -194 MSEK, främst avseende omstrukturerings- och omställningsåtgärder presenterade i början av december 2012. Likviden från fastighetsförsäljningarna har framförallt använts för att minska koncernens skuldsättning, vilket förbättrar finansnettot med cirka 20 MSEK på årsbasis.

Sammantaget är det fortsatt min ambition, att koncernen från och med sommaren 2013 ska kunna agera med totalt cirka 140 MSEK (netto) i lägre omkostnader på årsbasis jämfört med föregående år. Härigenom är basen lagd för att fullt ut fokusera på successiv lönsamhetsförbättring i verksamheten där kunden är utgångspunkten för allt.

Stockholm i februari 2013

Ulf Liljus

VD & koncernchef

Resultat och nettoomsättning

Resultat

B&B TOOLS-koncernens rörelseresultat uppgick till 221 MSEK (307) för rapportperioden. Resultatet har påverkats av poster av engångskaraktär om netto +51 MSEK (–16) 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 –32 MSEK (–35) och på immateriella anläggningstillgångar med –22 MSEK (–11).

Rörelsemarginalen för perioden minskade med 1,2 procentenheter till 3,8% (5,0%). Rörelsemarginalen exklusive poster av engångskaraktär uppgick till 2,9% (5,2%).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 162 MSEK (240). Finansnettot uppgick till –59 MSEK (–67). Vinstmarginalen uppgick till 2,8% (3,9%).

Det redovisade rörelseresultatet för perioden har netto påverkats positivt av valutaomräkningseffekter med +1 MSEK (–3).

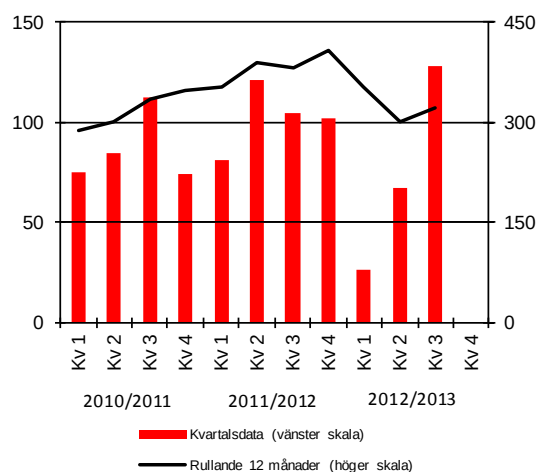
Resultatet efter skatt uppgick till 188 MSEK (170). Resultatet per aktie uppgick till 6,70 SEK (6,05).

Nettoomsättning

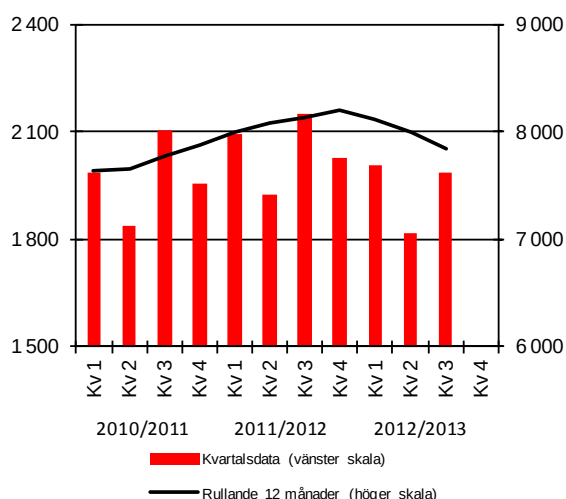
Nettoomsättningen uppgick till 5 815 MSEK (6 173). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med –40 MSEK (–66) under rapportperioden.

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, minskade med cirka –5% under perioden. För det tredje kvartalet (oktober-december) minskade nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta med cirka –7%.

Rörelseresultat, MSEK



Nettoomsättning, MSEK



Verksamheten

Omsättningsförändringen inom koncernens olika resultatenheter har under rapportperioden varierat mellan –13% till +2% (mätt i lokal valuta). I genomsnitt har den valutajusterade omsättningen minskat med –5% under rapportperioden.

Koncernen	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2012	31 dec 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
MSEK						
Nettoomsättning	1 988	2 149	5 815	6 173	7 843	8 201
Rörelseresultat	128	105	221	307	323	409
Rörelsemarginal, %	6,4	4,9	3,8	5,0	4,1	5,0
Justering för poster av engångskaraktär	–51	+2	–51	+16	–59	+8
Justerat Rörelseresultat	77	107	170	323	264	417
Justerad Rörelsemarginal, %	3,9	5,0	2,9	5,2	3,4	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		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2012	31 dec 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
MSEK						
Nettoomsättning	1 356	1 488	3 941	4 211	5 325	5 595
Rörelseresultat	-67	44	-5	129	47	181
Rörelsemarginal, %	-4,9	3,0	-0,1	3,1	0,9	3,2
Justering för poster av engångskaraktär	+100	-2	+100	+5	+86	-9
Justerat Rörelseresultat	33	42	95	134	133	172
Justerad Rörelsemarginal, %	2,4	2,8	2,4	3,2	2,5	3,1

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS, mätt i lokal valuta, minskade med totalt -8% under det tredje kvartalet. För hela rapportperioden minskade nettoomsättningen med -6%. För de olika delarna utvecklades nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, enligt följande under det tredje kvartalet respektive rapportperioden: TOOLS Sverige -14% respektive -13%; TOOLS Finland -15% respektive -9%; TOOLS Norge +3% respektive +2%; samt TOOLS Momentum -6% respektive +/-0%.

Se även specifikation av TOOLS *inklusive* respektive *exklusive* poster av engångskaraktär i bilagor B respektive C på sidorna 13-15.

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		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2012	31 dec 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
MSEK						
Nettoomsättning	971	995	2 800	2 914	3 760	3 874
Rörelseresultat	37	67	97	195	168	266
Rörelsemarginal, %	3,8	6,7	3,5	6,7	4,5	6,9
Justering för poster av engångskaraktär	+10	+4	+10	+11	+12	+13
Justerat Rörelseresultat	47	71	107	206	180	279
Justerad Rörelsemarginal, %	4,8	7,1	3,8	7,1	4,8	7,2

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, för koncernens Affärsområden minskade med totalt -2% under det tredje kvartalet. För hela rapportperioden minskade nettoomsättningen med -3%. För de olika delarna utvecklades nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, enligt följande under det tredje kvartalet respektive rapportperioden: Verktyg & Maskin -6% respektive -7%; Personlig skyddsutrustning +2% respektive -1%; Fästteknik +3% respektive +2%; samt Arbetsmiljö & Förnödenheter -5% respektive -7%.

Se även specifikation av Affärsområden *inklusive* respektive *exklusive* poster av engångskaraktär i bilagor B respektive C på sidorna 13-15.

Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt" uppgick till 135 MSEK (-10) för rapportperioden. Resultatet har påverkats av poster av engångskaraktär om netto +161 MSEK avseende realisationsresultat vid fastighetsförsäljningar om totalt +245 MSEK respektive kostnader för omstruktureringsåtgärder om totalt -84 MSEK.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 39 MSEK (43) och resultatet efter finansiella poster till 74 MSEK (65). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster med 90 MSEK (62).

I samband med försäljningen av logistikfastigheterna i Alingsås och Ulricehamn 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 (-7) under rapportperioden.

Ledningsförändringar

I syfte att effektivisera ledningen och uppföljningen av den operativa verksamheten, och härigenom kunna fatta beslut närmare kund och verksamhet, fattades i november 2012 beslut om att införa en ny organisationsstruktur med färre ledningsnivåer på högsta nivån i koncernen. Från och med 1 januari 2013 ingår således koncernens olika verksamhetsområden i företagsledningen för B&B TOOLS-koncernen.

Eva Hemb, som arbetat som operativ CFO i koncernen sedan 2010, har utsetts till B&B TOOLS-koncernens CFO från och med den 1 april 2013. Nuvarande CFO och vVD Mats Björkman kommer att vara verksam inom koncernen till och med maj 2013, i syfte att säkerställa en smidig och bra överlämning till sin efterträdare.

Företagsförvärv

Under rapportperioden har det inte genomförts några nya företagsförvärv.

Lönsamhet

Avkastningen för koncernen på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden var 9% och på eget kapital 12%. Beräknat på resultatet exklusive poster av engångskaraktär uppgick avkastningen på sysselsatt kapital respektive på eget kapital till 7% respektive 7%. För motsvarande period föregående år uppgick avkastningen på sysselsatt kapital till 10% och på eget kapital till 11%.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 154 MSEK (211). Rörelsekapitalbindningen minskade med 64 MSEK (föregående år: en ökning med 134 MSEK). Under perioden minskade varulager respektive rörelsefordringar med 103 MSEK respektive 90 MSEK. Rörelseskulder minskade med 129 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 218 MSEK (77). Försäljningarna av koncernens stora logistikfastigheter under det tredje kvartalet har påverkat kassaflödet positivt med 375 MSEK.

Koncernens nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 1 330 MSEK (1 827). Räntebärande skulder uppgick till 1 525 MSEK (1 919), inkluderande skuldförda pensionsåtaganden om 386 MSEK (389). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 953 MSEK (1 449). Likvida medel, inklusive beviljad checkkredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 486 MSEK. Utöver dessa tillgängliga medel om 486 MSEK finns avtal om lånelöfte med bank om ytterligare 200 MSEK.

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 39% jämfört med 36% vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 74,50 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 71,50 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Den redovisade skattekostnaden för rapportperioden har påverkats positivt av skattefria realisationsvinster vid fastighetsförsäljningar med totalt 64 MSEK samt en minskning av uppskjutna skatter med 7 MSEK som en följd av den sänkta bolagsskattesatsen i Sverige från 26,3% till 22% från och med 2013.

Medarbetare

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 766 vilket kan jämföras med 2 880 vid räkenskapsårets ingång.

Aktiestruktur och återköp av egna aktier

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

Aktieslag		Per 31 december 2012
A-aktier		1 072 280
B-aktier		27 364 136
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 rapportperioden har det inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier. Per den 31 december 2012 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 rapportperiodens utgång.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 *Delårsrapportering*, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Delårsrapporten 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.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det har under rapportperioden 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.

Valberedning för val till styrelse

I enlighet med beslut vid årsstämman i augusti 2012 har de röstmässigt största aktieägarna kontaktats och ombetts att utse fyra ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning inför styrelseval. Valberedningen består följaktligen av styrelseordförande Anders Börjesson, Björn Franzon (representant för Swedbank Robur fonder), Tom Hedelius, Per Trygg (representant för SEB Fonder) samt Karl Åberg (representant för CapMan Public Market Investment).

Händelser efter rapportperiodens utgång

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

Stockholm den 14 februari 2013

Ulf Lilius

Verkställande direktör

Rapporten har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

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.

Redovisning per rörelsesegment

NETTOOMSÄTTNING MSEK	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
TOOLS	1 356	1 488	3 941	4 211	5 325	5 595
Affärsområden	971	995	2 800	2 914	3 760	3 874
Koncerngemensamt	163	157	467	453	624	610
Elimineringar	-502	-491	-1 393	-1 405	-1 866	-1 878
Totalt	1 988	2 149	5 815	6 173	7 843	8 201

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

RÖRELSERESULTAT MSEK	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
TOOLS	-67	44	-5	129	47	181
Affärsområden	37	67	97	195	168	266
Koncerngemensamt	161	2	135	-10	115	-30
Elimineringar	-3	-8	-6	-7	-7	-8
Totalt	128	105	221	307	323	409

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

Justerat rörelseresultat *exklusive* poster av engångskaraktär

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT MSEK	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
TOOLS	33	42	95	134	133	172
Affärsområden	47	71	107	206	180	279
Koncerngemensamt	0	2	-26	-10	-42	-26
Elimineringar	-3	-8	-6	-7	-7	-8
Totalt	77	107	170	323	264	417

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

Koncernen i sammandrag

RESULTATRÄKNING MSEK	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
Nettoomsättning	1 988	2 149	5 815	6 173	7 843	8 201
Andelar i intresseföretags resultat	0	1	–1	1	–1	1
Övriga rörelseintäkter	246	10	250	12	275	37
Summa rörelseintäkter	2 234	2 160	6 064	6 186	8 117	8 239
Handelsvaror	–1 234	–1 291	–3 539	–3 695	–4 728	–4 884
Personalkostnader	–472	–442	–1 313	–1 271	–1 753	–1 711
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	–24	–16	–54	–46	–75	–67
Övriga rörelsekostnader	–376	–306	–937	–867	–1 238	–1 168
Summa rörelsens kostnader	–2 106	–2 055	–5 843	–5 879	–7 794	–7 830
Rörelseresultat	128	105	221	307	323	409
Finansiella intäkter och kostnader	–22	–23	–59	–67	–83	–91
Resultat efter finansiella poster	106	82	162	240	240	318
Skatter	43	–24	26	–70	5	–91
Periodens resultat	149	58	188	170	245	227
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	149	58	188	170	245	227
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0
Resultat per aktie, SEK						
– före utspädning	5,30	2,05	6,70	6,05	8,70	8,10
– efter utspädning	5,30	2,05	6,70	6,05	8,70	8,10

Se även resultaträkningssammanställning över Justerat rörelseresultat *exklusive* poster av engångs-karaktär i Bilaga A på sid 13.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT MSEK	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
Periodens resultat	149	58	188	170	245	227
Periodens övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser	13	–19	–14	6	–15	5
Omräkningsdifferenser från innehav utan bestämmande inflytande	–	0	–	0	0	0
Effekter av säkringsredovisning	–6	7	–7	5	–2	10
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	–2	2	1	–1	–2	–4
Periodens totalresultat	154	48	168	180	226	238
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	154	48	168	180	226	238
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0

BALANSRÄKNING			
MSEK	2012 12 31	2011 12 31	2012 03 31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 788	1 800	1 815
Materiella anläggningstillgångar	255	448	407
Finansiella anläggningstillgångar, räntebärande	9	11	10
Finansiella anläggningstillgångar, icke räntebärande	129	133	127
Varulager	1 518	1 688	1 684
Kundfordringar	1 122	1 143	1 233
Övriga kortfristiga fordringar	310	289	238
Likvida medel	186	81	85
Summa tillgångar	5 317	5 593	5 599
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	2 093	1 951	2 009
Långfristiga räntebärande skulder	1 136	573	743
Avsättningar till pensioner	386	389	377
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	153	183	183
Kortfristiga räntebärande skulder	3	957	762
Leverantörsskulder	778	807	831
Övriga kortfristiga skulder	768	733	694
Summa eget kapital och skulder	5 317	5 593	5 599
Specifikationer:			
Varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder	1 862	2 024	2 086
Övriga rörelsekapitalposter netto	-458	-444	-456
Rörelsekapital	1 404	1 580	1 630
Finansiell nettolåneskuld *	1 330	1 827	1 787

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

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL			
MSEK	2012 12 31	2011 12 31	2012 03 31
Ingående eget kapital	2 009	1 855	1 855
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-84	-84	-84
Förändring av minoritet p.g.a. förvärv	-	-	0
Periodens totalresultat hänförligt till:			
– Moderbolagets aktieägare	168	180	238
– Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Utgående eget kapital	2 093	1 951	2 009
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

KASSAFLÖDESANALYS	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
MSEK						
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	130	96	154	211	221	278
Förändringar i rörelsekapital	135	90	64	-134	34	-164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	265	186	218	77	255	114
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-14	-12	-39	-27	-54	-42
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	6	7	7	10	7	10
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-	-	-	-	-22	-22
Försäljning av dotterföretag och andra affärsenheter	375	13	375	17	415	57
Kassaflöde före finansiering	632	194	561	77	601	117
Finansieringsverksamheten	-518	-194	-460	-91	-495	-126
Periodens kassaflöde	114	0	101	-14	106	-9
Likvida medel vid periodens början	71	81	85	92	81	92
Kursdifferens i likvida medel	1	0	0	3	-1	2
Likvida medel vid periodens slut	186	81	186	81	186	85

RÖRELSESEGMENT	Externa intäkter		Intäkter från interna kunder		Totala intäkter		Rörelseresultat	
	Apr-Dec 2012	Apr-Dec 2011	Apr-Dec 2012	Apr-Dec 2011	Apr-Dec 2012	Apr-Dec 2011	Apr-Dec 2012	Apr-Dec 2011
MSEK								
TOOLS	3 901	4 146	40	65	3 941	4 211	-5	129
Affärsområden	1 908	2 016	892	898	2 800	2 914	97	195
Summa Rörelse-segment	5 809	6 162	932	963	6 741	7 125	92	324
Koncerngemensamt	6	11	461	442	467	453	135	-10
Elimineringar	-	-	-1 393	-1 405	-1 393	-1 405	-6	-7
Koncernen	5 815	6 173	0	0	5 815	6 173	221	307

Koncernens rörelsesegment består av TOOLS respektive koncernens fyra Affärsområden. Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernledning 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		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
SEK						
Resultat före utspädning	5,30	2,05	6,70	6,05	8,70	8,10
Resultat efter utspädning	5,30	2,05	6,70	6,05	8,70	8,10
Eget kapital, vid periodens slut			74,50	69,45		71,50
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			74,50	69,45		71,50
ANTAL AKTIER I TUSENTAL						
Antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096		28 096
Vägt antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier efter utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096

Moderbolaget i sammandrag

RESULTATRÄKNING	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011/2012
MSEK						
Nettoomsättning	13	15	39	43	57	61
Övriga rörelseintäkter	–	–	–	–	–	–
Summa rörelseintäkter	13	15	39	43	57	61
Rörelsens kostnader	–58	–18	–92	–59	–112	–79
Rörelseresultat	–45	–3	–53	–16	–55	–18
Finansiella intäkter och kostnader	24	21	127	81	290	244
Resultat efter finansiella poster	–21	18	74	65	235	226
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	–27	–27
Resultat före skatt	–21	18	74	65	208	199
Skatter	3	–4	2	–3	–33	–38
Periodens resultat	–18	14	76	62	175	161

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011/2012
MSEK						
Periodens resultat	–18	14	76	62	175	161
Periodens övrigt totalresultat						
Effekter av säkringsredovisning	0	0	–2	–10	5	–3
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	0	0	0	3	–2	1
Periodens totalresultat	–18	14	74	55	178	159

BALANSRÄKNING				
	2012 12 31	2011 12 31	2012 03 31	
MSEK				
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	1	2	2	
Materiella anläggningstillgångar	5	6	6	
Finansiella anläggningstillgångar	4 056	3 734	3 794	
Kortfristiga fordringar	31	118	369	
Likvida medel	122	–	24	
Summa tillgångar	4 215	3 860	4 195	
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	1 257	1 163	1 267	
Obeskattade reserver	247	220	247	
Avsättningar	50	51	51	
Långfristiga skulder	1 364	674	851	
Kortfristiga skulder	1 297	1 752	1 779	
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	4 215	3 860	4 195	

Bilaga

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

JUSTERAD RESULTATRÄKNING <i>exklusive</i> poster av engångskaraktär MSEK	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2012	Okt – Dec 2011	Apr – Dec 2012	Apr – Dec 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
Nettoomsättning	1 988	2 149	5 815	6 173	7 843	8 201
Andelar i intresseföretags resultat	0	1	–1	1	–1	1
Övriga rörelseintäkter	1	1	5	3	8	6
Summa rörelseintäkter	1 989	2 151	5 819	6 177	7 850	8 208
Handelsvaror	–1 177	–1 291	–3 482	–3 695	–4 669	–4 882
Personalkostnader	–415	–435	–1 256	–1 250	–1 691	–1 685
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	–12	–16	–42	–46	–59	–63
Övriga rörelsekostnader	–308	–302	–869	–863	–1 167	–1 161
Summa rörelsens kostnader	–1 912	–2 044	–5 649	–5 854	–7 586	–7 791
Justerat rörelseresultat	77	107	170	323	264	417
Täckningsgrad, %	40,8%	39,9%	40,1%	40,1%	40,5%	40,5%
Rörelsemarginal, %	3,9%	5,0%	2,9%	5,2%	3,4%	5,1%

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

	Nettoomsättning, MSEK					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2012	31 dec 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
TOOLS						
Sverige	526	613	1 508	1 724	2 038	2 254
Norge	428	413	1 182	1 154	1 583	1 555
Finland	176	218	558	637	761	840
TOOLS Momentum	237	254	720	723	977	980
Elimineringar	–11	–10	–27	–27	–34	–34
TOOLS TOTALT	1 356	1 488	3 941	4 211	5 325	5 595
AFFÄRSOMRÅDEN						
Verktyg & Maskin	280	293	791	846	1 079	1 134
Personlig skyddsutrustning	299	298	831	847	1 089	1 105
Fästteknik	162	159	538	532	721	715
Arbetsmiljö & Förnödenheter	232	244	642	693	875	926
Elimineringar	–2	1	–2	–4	–4	–6
AO TOTALT	971	995	2 800	2 914	3 760	3 874
KONCERNGEMENSAMT	163	157	467	453	624	610
ELIMINERINGAR	–502	–491	–1 393	–1 405	–1 866	–1 878
KONCERN	1 988	2 149	5 815	6 173	7 843	8 201

B. Specifikation – TOOLS och Affärsområden *inklusive* poster av engångs-karaktär – forts.

	Rörelseresultat, MSEK					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2012	31 dec 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
TOOLS						
Sverige	-91	1	-122	8	-129	1
Norge	19	9	45	18	69	42
Finland	-18	2	-11	6	-7	10
TOOLS Momentum	23	31	83	96	115	128
Elimineringar	0	1	0	1	-1	0
TOOLS TOTALT	-67	44	-5	129	47	181
AFFÄRSOMRÅDEN						
Verktyg & Maskin	23	33	57	81	94	118
Personlig skyddsutrustning	21	25	46	75	67	96
Fästteknik	-2	-3	5	12	8	15
Arbetsmiljö & Förnödenheter	-5	11	-11	27	-1	37
Elimineringar	0	1	0	0	0	0
AO TOTALT	37	67	97	195	168	266
KONCERNGEMENSAMT	161	2	135	-10	115	-30
ELIMINERINGAR	-3	-8	-6	-7	-7	-8
KONCERN	128	105	221	307	323	409

	Rörelsemarginal, %					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2012	31 dec 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
TOOLS						
Sverige	-17,3	0,2	-8,1	0,5	-6,3	0,0
Norge	4,4	2,2	3,8	1,6	4,4	2,7
Finland	-10,2	0,9	-2,0	0,9	-0,9	1,2
TOOLS Momentum	9,7	12,2	11,5	13,3	11,8	13,1
Elimineringar	-	-	-	-	-	-
TOOLS TOTALT	-4,9	3,0	-0,1	3,1	0,9	3,2
AFFÄRSOMRÅDEN						
Verktyg & Maskin	8,2	11,3	7,2	9,6	8,7	10,4
Personlig skyddsutrustning	7,0	8,4	5,5	8,9	6,2	8,7
Fästteknik	-1,2	-1,9	0,9	2,3	1,1	2,1
Arbetsmiljö & Förnödenheter	-2,2	4,5	-1,7	3,9	-0,1	4,0
Elimineringar	-	-	-	-	-	-
AO TOTALT	3,8	6,7	3,5	6,7	4,5	6,9
KONCERNGEMENSAMT	-	-	-	-	-	-
ELIMINERINGAR	-	-	-	-	-	-
KONCERN	6,4	4,9	3,8	5,0	4,1	5,0

C. Specifikation – TOOLS och Affärsområden *exklusive* poster av engångs-karaktär

	Proforma rörelseresultat, MSEK						Proforma rörelsemarginal, %					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår		3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2012	31 dec 2011	Rullande 12 mån	2011/2012	31 dec 2012	31 dec 2011	31 dec 2012	31 dec 2011	Rullande 12 mån	2011/2012
TOOLS												
Sverige	-6	-2	-37	5	-59	-17	-1,1	-0,3	-2,5	0,3	-2,9	-0,8
Norge	19	10	45	22	69	46	4,4	2,4	3,8	1,9	4,4	3,0
Finland	-3	2	4	10	9	15	-1,7	0,9	0,7	1,6	1,2	1,8
TOOLS Momentum	23	31	83	96	115	128	9,7	12,2	11,5	13,3	11,8	13,1
Eliminerings	0	1	0	1	-1	0	-	-	-	-	-	-
TOOLS TOTALT	33	42	95	134	133	172	2,4	2,8	2,4	3,2	2,5	3,1
AFFÄRSOMRÅDEN												
Verktyg & Maskin	23	33	57	83	88	114	8,2	11,3	7,2	9,8	8,2	10,1
Personlig skyddsutrustning	21	25	46	76	71	101	7,0	8,4	5,5	9,0	6,5	9,1
Fästteknik	-2	-3	5	16	8	19	-1,2	-1,9	0,9	3,0	1,1	2,7
Arbetsmiljö & Förnödenheter	5	15	-1	31	13	45	2,2	6,1	-0,2	4,5	1,5	4,9
Eliminerings	0	1	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
AO TOTALT	47	71	107	206	180	279	4,8	7,1	3,8	7,1	4,8	7,2
KONCERNGEMENSAMT	0	2	-26	-10	-42	-26	-	-	-	-	-	-
ELIMINERINGAR	-3	-8	-6	-7	-7	-8	-	-	-	-	-	-
KONCERN	77	107	170	323	264	417	3,9	5,0	2,9	5,2	3,4	5,1

D. Sammanställning över nyckeltal

NYCKELTAL	12 månader t o m			
	31 dec 2012	31 mar 2012	31 mar 2011	31 mar 2010
Nettoomsättning, MSEK	7 843	8 201	7 885	7 648
Rörelseresultat, MSEK	323	409	347	261
Resultat efter finansiella poster, MSEK	240	318	280	193
Periodens resultat, MSEK	245	227	194	134
Rörelsemarginal	4,1%	5,0%	4,4%	3,4%
Vinstmarginal	3,1%	3,9%	3,6%	2,5%
Avkastning på sysselsatt kapital	9%	11%	9%	7%
Avkastning på eget kapital	12%	12%	11%	8%
R/RK (Rörelseresultat/Rörelsekapital*)	16%	21%	19%	14%
Finansiell nettolåneskuld (UB), MSEK	1 330	1 787	1 785	1 734
Eget kapital (UB), MSEK	2 093	2 009	1 855	1 769
Soliditet	39%	36%	34%	32%
Nettoskuldsättningsgrad	0,64	0,89	0,96	0,98
Antal anställda vid periodens slut	2 766	2 880	2 840	2 844

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

D. Sammanställning över nyckeltal – forts.

NYCKELTAL PER AKTIE	12 månader t o m			
	31 dec 2012	31 mar 2012	31 mar 2011	31 mar 2010
Resultat, SEK	8,70	8,10	6,90	4,80
Resultat efter utspädning, SEK	8,70	8,10	6,90	4,80
Kassaflöde, SEK	9,10	4,05	3,65	13,20
Eget kapital, SEK	74,50	71,50	66,00	63,05
Börskurs, SEK	65,75	59,25	113,50	105,75

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 1 april 2012 – 31 mars 2013 presenteras den 16 maj 2013.

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.

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 14 februari 2013 kl. 07:45.

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**