

Delårsrapport

1 april – 31 december 2013 (9 månader)

Rapportperioden (1 april-31 december 2013)

- Nettoomsättningen uppgick till 5 688 MSEK (5 815).
- Rörelseresultatet *exklusive* poster av engångskaraktär ökade med 39% till 237 MSEK (170).
- Rörelseresultatet *inklusive* poster av engångskaraktär ökade till 237 MSEK (221), varav poster av engångskaraktär uppgick till 0 MSEK (+51).
- Resultatet efter finansiella poster ökade till 196 MSEK (162), varav poster av engångskaraktär uppgick till 0 MSEK (+51).
- Resultatet efter skatt uppgick till 145 MSEK (188).
- Resultatet per aktie uppgick till 5,15 SEK (6,70).
- Avkastningen på eget kapital för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 9% (13%).
- Koncernens operativa nettolåneskuld minskade till 757 MSEK (948).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 282 MSEK (218).
- Soliditeten vid rapportperiodens utgång var 44% (38%).



B&B TOOLS förser industri- och byggsektorn i norra Europa med industriförnödenheter och industrikomponenter samt därtill relaterade tjänster.

Koncernen omsätter cirka 7,5 miljarder SEK på årsbasis och har cirka 2 700 anställda.

Tredje kvartalet (1 oktober-31 december 2013)

- Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, var oförändrad under det tredje kvartalet jämfört med föregående år.
- Rörelseresultatet (exklusive poster av engångskaraktär) ökade till 85 MSEK (77) under kvartalet.

B&B TOOLS i sammandrag

	3 månader t o m			9 månader t o m			12 månader t o m		
	31 dec 2013	31 dec 2012	Förändring	31 dec 2013	31 dec 2012	Förändring	31 dec 2013	31 dec 2012	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	1 954	1 988	-2%	5 688	5 815	-2%	7 539	7 843	-4%
Rörelseresultat <i>exklusive</i> poster av engångskaraktär, MSEK	85	77	+10%	237	170	+39%	305	264	+16%
<i>Poster av engångskaraktär</i>	-	+51		-	+51		-	+59	
Resultat efter finansiella poster <i>inklusive</i> poster av engångskaraktär, MSEK	74	106	-30%	196	162	+21%	250	240	+4%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	55	149	-63%	145	188	-23%	179	245	-27%
Resultat per aktie, SEK	1,95	5,30	-63%	5,15	6,70	-23%	6,35	8,70	-27%
Rörelsemarginal <i>exklusive</i> poster av engångskaraktär	4,4%	3,9%		4,2%	2,9%		4,0%	3,4%	
Vinstmarginal <i>inklusive</i> poster av engångskaraktär	3,8%	5,3%		3,4%	2,8%		3,3%	3,1%	
Avkastning på eget kapital							9%	13%	
Eget kapital per aktie, SEK				77,25	72,75	+6%			
Soliditet				44%	38%				
Antal anställda vid periodens slut				2 688	2 766	-3%			

VDs kommentarer

Affärsvolymen under verksamhetsårets tredje kvartal har inte utvecklats tillfredställande på en avvaktande marknad. Förändringsarbetet i koncernen går enligt plan och rörelseresultatet för kvartalet ökade med 10% (exklusive poster av engångskaraktär) jämfört med föregående år. Rörelsekapitalet fortsätter att minska. Detta har bidragit till ett ökat kassaflöde från den löpande verksamheten för rapportperioden jämfört med föregående år.

Efter verksamhetsårets tredje kvartal har vår operativa nettolåneskuld minskat till 757 MSEK (948) och soliditeten förbättrats till 44% (38%). Vi har därmed skapat goda förutsättningar för att ta offensiva grepp inför vår fortsatta utveckling.

Vi arbetar med att fortsätta öka vår effektivitet och förbättra vårt rörelseresultat samt minska vår rörelsekapitalbindning ytterligare. Jag har tillsammans med mina många engagerade medarbetare en stark tilltro till våra fortsatta förbättringsmöjligheter.

Stockholm i februari 2014

Ulf Lilius

VD & Koncernchef

Resultat och nettoomsättning

Resultat

B&B TOOLS-koncernens rörelseresultat ökade till 237 MSEK (221) för rapportperioden, varav poster av engångskaraktär påverkat resultatet med 0 MSEK (+51). Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med -28 MSEK (-32) och på immateriella anläggningstillgångar med -4 MSEK (-22).

Rörelsemarginalen för perioden ökade med 0,4 procentenheter till 4,2% (3,8%).

Resultatet efter finansiella poster ökade till 196 MSEK (162). Finansnettot uppgick till -41 MSEK (-59). Vinstmarginalen uppgick till 3,4% (2,8%).

Det redovisade rörelseresultatet för perioden har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med -7 MSEK (+1).

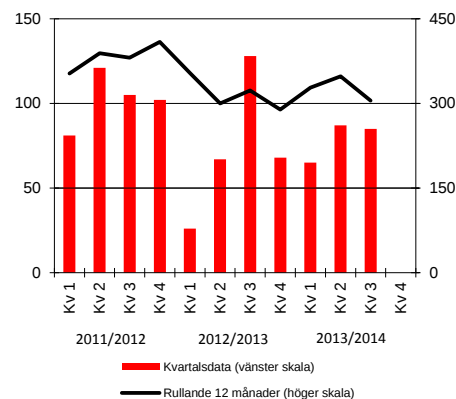
Resultatet efter skatt uppgick till 145 MSEK (188). Resultatet per aktie uppgick till 5,15 SEK (6,70).

Nettoomsättning

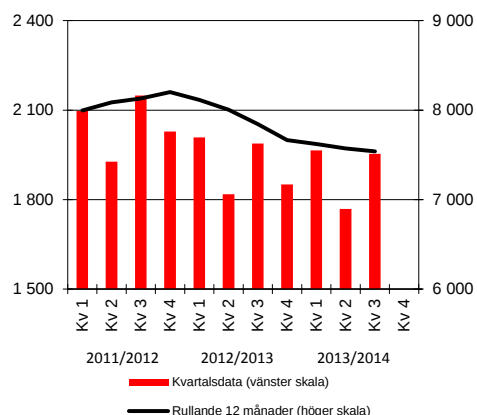
Nettoomsättningen minskade med -2% till 5 688 MSEK (5 815). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med -102 MSEK (-40) under rapportperioden.

Koncernens totala nettoomsättning för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, var oförändrad jämfört med föregående år för såväl hela rapportperioden (-5% för motsvarande period föregående år) som för det tredje kvartalet (föregående år: -7%).

Rörelseresultat, MSEK



Nettoomsättning, MSEK



Verksamheten

Koncernen	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
MSEK	31 dec 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
Nettoomsättning	1 954	1 988	5 688	5 815	7 539	7 666
Rörelseresultat	85	128	237	221	305	289
Rörelsemarginal, %	4,4	6,4	4,2	3,8	4,0	3,8
Justering för poster av engångskaraktär	–	–51	–	–51	–	–51
Justerat Rörelseresultat	85	77	237	170	305	238
Justerad Rörelsemarginal, %	4,4	3,9	4,2	2,9	4,0	3,1

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	
MSEK	31 dec 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
Nettoomsättning	1 315	1 356	3 821	3 941	5 085	5 205
Rörelseresultat	40	–67	109	–5	141	27
Rörelsemarginal, %	3,0	–4,9	2,9	–0,1	2,8	0,5
Justering för poster av engångskaraktär	–	+100	–	+100	–3	+97
Justerat Rörelseresultat	40	33	109	95	138	124
Justerad Rörelsemarginal, %	3,0	2,4	2,9	2,4	2,7	2,4

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS, mätt i lokal valuta, minskade med totalt –1% under såväl det tredje kvartalet som för hela rapportperioden.

TOOLS Momentum uppvisade en fortsatt god resultatutveckling med starka rörelsemarginaler för såväl det tredje kvartalet som hela rapportperioden. Nettoomsättningen för TOOLS Norge, mätt i lokal valuta, ökade med 2% under kvartalet, medan rörelseresultatet påverkades negativt av en något lägre rörelsemarginal och högre omkostnader jämfört med motsvarande period föregående år. För TOOLS Finland har det svaga konjunkturläget för finsk industri under verksamhetsårets inledande kvartal påverkat försäljnings- och resultatutvecklingen negativt. En marginellt bättre marknadssituation kunde dock skönjas under det tredje kvartalet med en mindre nedgång i nettoomsättningen, mätt i lokal valuta, om –1%. Vidtagna kostnadsbesparande åtgärder påverkade resultatutvecklingen under kvartalet positivt.

Nettoomsättningen för TOOLS Sverige minskade med –3% under det tredje kvartalet och enheten redovisar ett rörelseresultat, exklusive poster av engångskaraktär, om –3 MSEK (–6) och en något högre rörelsemarginal. Det pågående arbetet med att öka effektiviteten och minska kostnaderna med hjälp av verksamhetens nya gemensamma IT- och logistiklösningar har påverkat resultatutvecklingen positivt.

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

Affärsområden

Koncernens fyra Affärsområden Luna (Verktyg & Maskin), Skydda (Personlig skyddsutrustning), Essve (Fästteknik) samt Gigant & Grunda (Arbetsmiljö & Förnödenheter) förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster.

Affärsområden	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
MSEK	31 dec 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
Nettoomsättning	980	971	2 850	2 800	3 748	3 698
Rörelseresultat	53	37	145	97	200	152
Rörelsemarginal, %	5,4	3,8	5,1	3,5	5,3	4,1
Justering för poster av engångskaraktär	–	+10	–	+10	–3	+7
Justerat Rörelseresultat	53	47	145	107	197	159
Justerad Rörelsemarginal, %	5,4	4,8	5,1	3,8	5,3	4,3

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, för koncernens Affärsområden, ökade med totalt 3% under det tredje kvartalet. För hela rapportperioden ökade nettoomsättningen med 4%.

Affärsområde *Essve* fortsätter att stärka sin position på kundmarknaden och nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, ökade med 8% under kvartalet. Rörelseresultatet för *Essve* ökade samtidigt till 6 MSEK (–2). Affärsområdena *Luna*, *Skydda* samt *Gigant & Grunda* uppvisade en fortsatt stabil resultatnivå, även om det milda vintervädret under det tredje kvartalet påverkade resultatutvecklingen för framförallt *Skydda* negativt. Arbetet med att minska Affärsområdenas varulager (rörelsekapital) fortsätter att ge goda resultat.

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 –5 MSEK (135) för rapportperioden, varav poster av engångskaraktär påverkat resultatet med 0 MSEK (+161).

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 28 MSEK (39) och resultatet efter finansiella poster till 466 MSEK (74). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster med 390 MSEK (90).

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med –12 MSEK (–6) under perioden.

Företagsförvärv

Under rapportperioden har det inte genomförts några företagsförvärv.

Lönsamhet, kassaflöde och finansiell ställning

Avkastningen för koncernen på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden var 9% (9%) och på eget kapital 9% (13%).

Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital*), uppgick till 18% (16%) för den senaste 12-månadersperioden.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 155 MSEK (154). Rörelsekapitalbindningen minskade med 127 MSEK (64). Under perioden minskade varulagret med 60 MSEK, medan rörelsefordringarna minskade med 132 MSEK. Rörelseskulderna minskade med 65 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 282 MSEK (218).

Periodens kassaflöde har även påverkats av förvärv och försäljningar av materiella anläggningstillgångar med –38 MSEK (–32) netto. Under året har två svenska fastigheter avyttrats genom överlåtelse av aktier i de dotterbolag som i sin tur ägt fastigheterna. Genomförda fastighetsförsäljningar har haft en marginell påverkan på resultat per aktie och kassaflödet har påverkats positivt med 18 MSEK (375) som en konsekvens av dessa avyttringar.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 757 MSEK (948). Räntebärande skulder uppgick till 815 MSEK (1 139), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 401 MSEK (474). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 760 MSEK (953). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 530 MSEK (486).

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 44% jämfört med 39% vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 77,25 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 73,50 SEK vid räkenskapsårets ingång.

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

Medarbetare

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 688 vilket kan jämföras med 2 780 vid räkenskapsårets ingång.

Aktiestructur och återköp av egna aktier

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

Aktieslag	Per 31 december 2013
A-aktier	1 067 812
B-aktier	27 368 604
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 2013 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 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.

Efter beslut av årsstämman i augusti 2013 riktades ett erbjudande till 13 ledningspersoner att förvärva maximalt 169 000 köpoptioner på återköpta B-aktier. Programmet blev fulltecknat. Vid fullt utnyttjande kommer antalet utestående B-aktier att öka med 169 000 motsvarande 0,6% av totala antalet aktier och 0,4% av rösterna. Köpoptionerna har överlåtits till ett pris av 10,00 SEK per köpoption, vilket motsvarar marknadsvärdet på optionerna enligt en extern värdering utförd av Nordea Bank. Lösenkursen för köpoptionerna uppgår till 101,90 SEK med lösenperiod den 12 september 2016 till och med den 9 juni 2017. Utfärdade köpoptioner har inte medfört någon utspädningsseffekt per den 31 december 2013.

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*.

Den uppdaterade standarden IAS 19 tillämpas från och med den 1 april 2013 med full tillämpning retroaktivt. För B&B TOOLS innebär detta en omedelbar ökning av nettopensionsåtagandet (klassificerad som finansiell skuld) och en motsvarande minskning, med beaktande av skatteffekter, av balanserade vinstmedel. Den uppdaterade standarden innehåller även nya regler kring redovisning av särskild löneskatt. Om standarden hade tillämpats per den 31 mars 2013 skulle nettopensionsåtagandet ha varit 55 MSEK högre, inklusive särskild löneskatt på 10 MSEK. Efter beaktande av uppskjuten skatt skulle effekterna av den uppdaterade standarden på balanserade vinstmedel varit 43 MSEK lägre än rapporterat per den 31 mars 2013. Effekterna i koncernens resultaträkning, förutom för övrigt totalresultat, är oväsentliga och särredovisas därför inte. Som en konsekvens av förändringar i redovisning av pensioner enligt ovan och den ökade volatilitet det får redovisar B&B TOOLS fr om 1 april 2013 den så kallade operativa nettoskultsättningsgraden, där nettolåneskulden beräknas exklusive avsättningar till pensioner. Från och med 2013 har den nya standarden IFRS 13 *Beräkning av verkligt värde* och ändringarna i IFRS 7 *Finansiella instrument: upplysningar* tillämpats. Föreskriven information finns på sidan 10.

I övrigt har samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisningen för 2012/2013 tillämpats.

Transaktioner med närstående

Det har inte skett några transaktioner mellan B&B TOOLS och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat under rapportperioden.

Händelser efter rapportperiodens utgång

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

Valberedning för val till styrelse

I enlighet med beslut vid årsstämman i augusti 2013 har de röstmässigt största aktieägarna per den 31 december 2013 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, Conny Karlsson (representant för CapMan Public Market Investment) samt Per Trygg (representant för SEB Fonder). Information om hur man kontaktar valberedningen finns på B&B TOOLS hemsida.

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 sidan 28 i B&B TOOLS Årsredovisning 2012/2013.

Stockholm den 12 februari 2014

Ulf Lilius

Verkställande direktör & Koncernchef

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	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
MSEK						
TOOLS	1 315	1 356	3 821	3 941	5 085	5 205
Affärsområden	980	971	2 850	2 800	3 748	3 698
Koncerngemensamt	167	163	498	467	642	611
Elimineringar	-508	-502	-1 481	-1 393	-1 936	-1 848
Totalt	1 954	1 988	5 688	5 815	7 539	7 666

Nettoomsättning per kvartal		2013/2014			2012/2013		
MSEK	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS	1 315	1 172	1 334	1 264	1 356	1 221	1 364
Affärsområden	980	903	967	898	971	876	953
Koncerngemensamt	167	163	168	144	163	155	149
Elimineringar	-508	-469	-504	-455	-502	-434	-457
Totalt	1 954	1 769	1 965	1 851	1 988	1 818	2 009

RÖRELSERESULTAT	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
MSEK						
TOOLS	40	-67	109	-5	141	27
Affärsområden	53	37	145	97	200	152
Koncerngemensamt	-4	161	-5	135	-24	116
Elimineringar	-4	-3	-12	-6	-12	-6
Totalt	85	128	237	221	305	289

Rörelseresultat per kvartal		2013/2014			2012/2013		
MSEK	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS	40	36	33	32	-67	40	22
Affärsområden	53	51	41	55	37	30	30
Koncerngemensamt	-4	5	-6	-19	161	-3	-23
Elimineringar	-4	-5	-3	0	-3	0	-3
Totalt	85	87	65	68	128	67	26

Justerat rörelseresultat *exklusive* poster av engångskaraktär

JUSTERAT RÖRELSE- RESULTAT	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
MSEK						
TOOLS	40	33	109	95	138	124
Affärsområden	53	47	145	107	197	159
Koncerngemensamt	-4	0	-5	-26	-18	-39
Elimineringar	-4	-3	-12	-6	-12	-6
Totalt	85	77	237	170	305	238

Justerat rörelseresultat per kvartal		2013/2014			2012/2013		
MSEK	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS	40	36	33	29	33	40	22
Affärsområden	53	51	41	52	47	30	30
Koncerngemensamt	-4	5	-6	-13	0	-3	-23
Elimineringar	-4	-5	-3	0	-3	0	-3
Totalt	85	87	65	68	77	67	26

Koncernen i sammandrag

RESULTATRÄKNING	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
MSEK						
Nettoomsättning	1 954	1 988	5 688	5 815	7 539	7 666
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	-1	1	0
Övriga rörelseintäkter	1	246	3	250	6	253
Summa rörelseintäkter	1 955	2 234	5 691	6 064	7 546	7 919
Handelsvaror	-1 160	-1 234	-3 378	-3 539	-4 460	-4 621
Personalkostnader	-419	-472	-1 214	-1 313	-1 628	-1 727
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-10	-24	-32	-54	-44	-66
Övriga rörelsekostnader	-281	-376	-830	-937	-1 109	-1 216
Summa rörelsens kostnader	-1 870	-2 106	-5 454	-5 843	-7 241	-7 630
Rörelseresultat	85	128	237	221	305	289
Finansiella intäkter och kostnader	-11	-22	-41	-59	-55	-73
Resultat efter finansiella poster	74	106	196	162	250	216
Skatter	-19	43	-51	26	-71	6
Periodens resultat	55	149	145	188	179	222
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	55	149	145	188	179	222
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0
Resultat per aktie, SEK						
– före utspädning	1,95	5,30	5,15	6,70	6,35	7,90
– efter utspädning	1,95	5,30	5,15	6,70	6,35	7,90

Se även resultaträknings-sammanställning över Justerat rörelseresultat *exklusive* poster av engångskaraktär i Bilaga A på sid 13.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
MSEK						
Periodens resultat	55	149	145	188	179	222
Periodens övrigt totalresultat						
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i>						
Aktuariella vinster (förluster) hänförliga till förmånsbestämda pensionsplaner	-3	11	62	14	73	25
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	1	-3	-13	-4	-18	-9
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat	-2	8	49	10	55	16
Omräkningsdifferenser	3	13	-6	-14	-29	-37
Omräkningsdifferenser från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
Effekter av säkringsredovisning	-2	-6	-1	-7	6	0
Skatt hänförlig till komponenter som eventuellt kommer att omklassificeras	1	-2	0	1	-3	-2
	2	5	-7	-20	-26	-39
Periodens totalresultat	55	162	187	178	208	199
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	55	162	187	178	208	199
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0

BALANSRÄKNING			
MSEK	2013 12 31	2012 12 31	2013 03 31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 793	1 788	1 781
Materiella anläggningstillgångar	232	255	252
Finansiella anläggningstillgångar, pensionsmedel	3	4	6
Finansiella anläggningstillgångar, övriga räntebärande	3	5	4
Andelar i intresseföretag	11	10	11
Uppskjutna skattefordringar	107	137	118
Varulager	1 395	1 518	1 443
Kundfordringar	1 043	1 122	1 192
Övriga kortfristiga fordringar	264	309	218
Likvida medel	55	186	214
Summa tillgångar	4 906	5 334	5 239
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	2 170	2 044	2 065
Långfristiga räntebärande skulder	434	1 136	1 129
Avsättningar till pensioner	401	474	465
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	106	142	106
Kortfristiga räntebärande skulder	381	3	3
Leverantörsskulder	742	778	823
Övriga kortfristiga skulder	672	757	648
Summa eget kapital och skulder	4 906	5 334	5 239
Specifikationer:			
Varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder	1 696	1 862	1 812
Övriga rörelsekapitalposter netto	-408	-448	-430
Rörelsekapital	1 288	1 414	1 382
Operativ nettolåneskuld *	757	948	914

* Räntebärande kort- och långfristiga skulder exklusive nettoavsättningar till pensioner, minskat med likvida medel och räntebärande fordringar.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL			
MSEK	2013 12 31	2012 12 31	2013 03 31
Ingående eget kapital	2 065	2 009	2 009
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>–</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Förändring redovisningsprinciper	–	–59	–59
Utdelning, moderbolagets aktieägare	–84	–84	–84
Försäljning av köpoptioner	2	–	–
Periodens totalresultat hänförligt till:			
– Moderbolagets aktieägare	187	178	199
– Innehav utan bestämmande inflytande	–	0	–
Utgående eget kapital	2 170	2 044	2 065
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>–</i>	<i>0</i>	<i>–</i>

KASSAFLÖDESANALYS	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
MSEK						
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	56	130	155	154	157	156
Förändringar i rörelsekapital	99	135	127	64	169	106
Kassaflöde från den löpande verksamheten	155	265	282	218	326	262
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-19	-14	-39	-39	-48	-48
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	6	1	7	1	7
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	–	–	–	–	–	–
Försäljning av dotterföretag och andra affärsenheter	18	375	18	375	18	375
Kassaflöde före finansiering	154	632	262	561	297	596
Finansieringsverksamheten	-179	-518	-422	-460	-426	-464
Periodens kassaflöde	-25	114	-160	101	-129	132
Likvida medel vid periodens början	79	71	214	85	186	85
Kursdifferens i likvida medel	1	1	1	0	-2	-3
Likvida medel vid periodens slut	55	186	55	186	55	214

B&B TOOLS värderar finansiella instrument till verkligt värde eller anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering. Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella nettoskulden, även kundfordringar och leverantörsskulder. Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen tillhör värderingsnivå två enligt IFRS 7. Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

RÖRELSESEGMENT	Externa intäkter		Intäkter från interna kunder		Totala intäkter		Rörelseresultat	
	Apr-Dec 2013	Apr-Dec 2012	Apr-Dec 2013	Apr-Dec 2012	Apr-Dec 2013	Apr-Dec 2012	Apr-Dec 2013	Apr-Dec 2012
MSEK								
TOOLS	3 782	3 901	39	40	3 821	3 941	109	-5
Affärsområden	1 899	1 908	951	892	2 850	2 800	145	97
Summa Rörelse-segment	5 681	5 809	990	932	6 671	6 741	254	92
Koncerngemensamt	7	6	491	461	498	467	-5	135
Elimineringar	–	–	-1 481	-1 393	-1 481	-1 393	-12	-6
Koncernen	5 688	5 815	0	0	5 688	5 815	237	221

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 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 ¹ SEK	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
Resultat före utspädning	1,95	5,30	5,15	6,70	6,35	7,90
Resultat efter utspädning	1,95	5,30	5,15	6,70	6,35	7,90
Eget kapital, vid periodens slut			77,25	72,75		73,50
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			77,25	72,75		73,50
ANTAL AKTIER I TUSENTAL						
Antal aktier före utspädning	28 096	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

¹ Det föreligger ingen utspädningseffekt baserad på utfärdade köptioner på återköpta B-aktier per den 31 december 2013.

Moderbolaget i sammandrag

RESULTATRÄKNING	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
MSEK						
Nettoomsättning	9	13	28	39	37	48
Rörelsens kostnader	-5	-58	-27	-92	-39	-104
Rörelseresultat	4	-45	1	-53	-2	-56
Finansiella intäkter och kostnader	29	24	465	127	426	88
Resultat efter finansiella poster	33	-21	466	74	424	32
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	46	46
Resultat före skatt	33	-21	466	74	470	78
Skatter	-7	3	-17	2	-22	-3
Periodens resultat	26	-18	449	76	448	75

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
MSEK						
Periodens resultat	26	-18	449	76	448	75
Periodens övrigt totalresultat						
Effekter av säkringsredovisning	-2	0	1	-2	7	4
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	0	0	-1	0	-2	-1
Periodens totalresultat	24	-18	449	74	453	78

BALANSRÄKNING				
	2013 12 31	2012 12 31	2013 03 31	
MSEK				
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	0	1	1	
Materiella anläggningstillgångar	2	5	3	
Finansiella anläggningstillgångar	3 920	4 056	3 784	
Kortfristiga fordringar	16	31	280	
Likvida medel	-	122	142	
Summa tillgångar	3 938	4 215	4 210	
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	1 628	1 257	1 261	
Obeskattade reserver	201	247	201	
Avsättningar	48	50	50	
Långfristiga skulder	633	1 364	1 426	
Kortfristiga skulder	1 428	1 297	1 272	
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 938	4 215	4 210	

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 2013	Okt – Dec 2012	Apr – Dec 2013	Apr – Dec 2012	Rullande 12 mån	2012/ 2013
Nettoomsättning	1 954	1 988	5 688	5 815	7 539	7 666
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	–1	1	0
Övriga rörelseintäkter	1	1	3	5	6	8
Summa rörelseintäkter	1 955	1 989	5 691	5 819	7 546	7 674
Handelsvaror	–1 160	–1 177	–3 378	–3 482	–4 462	–4 566
Personalkostnader	–419	–415	–1 214	–1 256	–1 622	–1 664
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	–10	–12	–32	–42	–44	–54
Övriga rörelsekostnader	–281	–308	–830	–869	–1 113	–1 152
Summa rörelsens kostnader	–1 870	–1 912	–5 454	–5 649	–7 241	–7 436
Justerat rörelseresultat	85	77	237	170	305	238
Täckningsgrad, %	40,6%	40,8%	40,6%	40,1%	40,8%	40,4%
Rörelsemarginal, %	4,4%	3,9%	4,2%	2,9%	4,0%	3,1%

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

	Nettoomsättning, MSEK					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012	Rullande 12 mån	2012/ 2013
TOOLS						
Sverige	507	526	1 420	1 508	1 895	1 983
Norge	404	428	1 199	1 182	1 595	1 578
Finland	180	176	529	558	696	725
TOOLS Momentum	238	237	709	720	946	957
Elimineringar	–14	–11	–36	–27	–47	–38
TOOLS TOTALT	1 315	1 356	3 821	3 941	5 085	5 205
AFFÄRSOMRÅDEN						
Luna (Verktyg & Maskin)	271	280	796	791	1 062	1 057
Skydda (Personlig skyddsutrustning)	311	299	864	831	1 112	1 079
Essve (Fästteknik)	172	162	550	538	720	708
Gigant & Grunda (Arbetsmiljö & Förnödenheter)	227	232	644	642	860	858
Elimineringar	–1	–2	–4	–2	–6	–4
AO TOTALT	980	971	2 850	2 800	3 748	3 698
KONCERNGEMENSAMT	167	163	498	467	642	611
ELIMINERINGAR	–508	–502	–1 481	–1 393	–1 936	–1 848
KONCERN	1 954	1 988	5 688	5 815	7 539	7 666

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 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
TOOLS						
Sverige	-3	-91	-28	-122	-40	-134
Norge	14	19	50	45	66	61
Finland	2	-18	2	-11	0	-13
TOOLS Momentum	27	23	86	83	117	114
Elimineringar	0	0	-1	0	-2	-1
TOOLS TOTALT	40	-67	109	-5	141	27
AFFÄRSOMRÅDEN						
Luna (Verktyg & Maskin)	21	23	58	57	85	84
Skydda (Personlig skyddsutrustning)	19	21	56	46	74	64
Essve (Fästteknik)	6	-2	26	5	26	5
Gigant & Grunda (Arbetsmiljö & Förnödenheter)	7	-5	5	-11	14	-2
Elimineringar	0	0	0	0	1	1
AO TOTALT	53	37	145	97	200	152
KONCERNGEMENSAMT	-4	161	-5	135	-24	116
ELIMINERINGAR	-4	-3	-12	-6	-12	-6
KONCERN	85	128	237	221	305	289

	Rörelsemarginal, %					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
TOOLS						
Sverige	-0,6	-17,3	-2,0	-8,1	-2,1	-6,8
Norge	3,5	4,4	4,2	3,8	4,1	3,9
Finland	1,1	-10,2	0,4	-2,0	0,0	-1,8
TOOLS Momentum	11,3	9,7	12,1	11,5	12,4	11,9
Elimineringar	-	-	-	-	-	-
TOOLS TOTALT	3,0	-4,9	2,9	-0,1	2,8	0,5
AFFÄRSOMRÅDEN						
Luna (Verktyg & Maskin)	7,7	8,2	7,3	7,2	8,0	7,9
Skydda (Personlig skyddsutrustning)	6,1	7,0	6,5	5,5	6,7	5,9
Essve (Fästteknik)	3,5	-1,2	4,7	0,9	3,6	0,7
Gigant & Grunda (Arbetsmiljö & Förnödenheter)	3,1	-2,2	0,8	-1,7	1,6	-0,2
Elimineringar	-	-	-	-	-	-
AO TOTALT	5,4	3,8	5,1	3,5	5,3	4,1
KONCERNGEMENSAMT	-	-	-	-	-	-
ELIMINERINGAR	-	-	-	-	-	-
KONCERN	4,4	6,4	4,2	3,8	4,0	3,8

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

	Proforma rörelseresultat, MSEK					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
TOOLS						
Sverige	–3	–6	–28	–37	–43	–52
Norge	14	19	50	45	66	61
Finland	2	–3	2	4	0	2
TOOLS Momentum	27	23	86	83	117	114
Elimineringar	0	0	–1	0	–2	–1
TOOLS TOTALT	40	33	109	95	138	124
AFFÄRSOMRÅDEN						
Luna (Verktyg & Maskin)	21	23	58	57	86	85
Skydda (Personlig skyddsutrustning)	19	21	56	46	74	64
Essve (Fästteknik)	6	–2	26	5	26	5
Gigant & Grunda (Arbetsmiljö & Förnödenheter)	7	5	5	–1	10	4
Elimineringar	0	0	0	0	1	1
AO TOTALT	53	47	145	107	197	159
KONCERNGEMENSAMT	–4	0	–5	–26	–18	–39
ELIMINERINGAR	–4	–3	–12	–6	–12	–6
KONCERN	85	77	237	170	305	238

	Proforma rörelsemarginal, %					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2013	31 dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012	Rullande 12 mån	2012 / 2013
TOOLS						
Sverige	–0,6	–1,1	–2,0	–2,5	–2,3	–2,6
Norge	3,5	4,4	4,2	3,8	4,1	3,9
Finland	1,1	–1,7	0,4	0,7	0,0	0,3
TOOLS Momentum	11,3	9,7	12,1	11,5	12,4	11,9
Elimineringar	–	–	–	–	–	–
TOOLS TOTALT	3,0	2,4	2,9	2,4	2,7	2,4
AFFÄRSOMRÅDEN						
Luna (Verktyg & Maskin)	7,7	8,2	7,3	7,2	8,1	8,0
Skydda (Personlig skyddsutrustning)	6,1	7,0	6,5	5,5	6,7	5,9
Essve (Fästteknik)	3,5	–1,2	4,7	0,9	3,6	0,7
Gigant & Grunda (Arbetsmiljö & Förnödenheter)	3,1	2,2	0,8	–0,2	1,2	0,5
Elimineringar	–	–	–	–	–	–
AO TOTALT	5,4	4,8	5,1	3,8	5,3	4,3
KONCERNGEMENSAMT	–	–	–	–	–	–
ELIMINERINGAR	–	–	–	–	–	–
KONCERN	4,4	3,9	4,2	2,9	4,0	3,1

D. Sammanställning över nyckeltal

NYCKELTAL	12 månader t o m			
	31 dec 2013	31 mar 2013	31 mar 2012	31 mar 2011
Nettoomsättning, MSEK	7 539	7 666	8 201	7 885
Rörelseresultat, MSEK	305	289	409	347
Resultat efter finansiella poster, MSEK	250	216	318	280
Periodens resultat, MSEK	179	222	227	194
Rörelsemarginal	4,0%	3,8%	5,0%	4,4%
Vinstmarginal	3,3%	2,8%	3,9%	3,6%
Avkastning på sysselsatt kapital	9%	8%	11%	9%
Avkastning på eget kapital	9%	11%	12%	11%
R/RK (Rörelseresultat/Rörelsekapital*)	18%	15%	21%	19%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	757	914	1 414	1 407
Eget kapital (UB), MSEK	2 170	2 065	1 950	1 840
Soliditet	44%	39%	35%	34%
Operativ nettoskuldsättningsgrad	0,35	0,44	0,73	0,76
Antal anställda vid periodens slut	2 688	2 780	2 880	2 840

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

NYCKELTAL PER AKTIE	12 månader t o m			
	31 dec 2013	31 mar 2013	31 mar 2012	31 mar 2011
Resultat, SEK	6,35	7,90	8,10	6,90
Resultat efter utspädning, SEK	6,35	7,90	8,10	6,90
Kassaflöde, SEK	11,60	9,30	4,05	3,65
Eget kapital, SEK	77,25	73,50	69,40	65,50
Börskurs, SEK	117,75	85,00	59,25	113,50

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 1 april 2013 – 31 mars 2014 presenteras den 15 maj 2014.

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2013/2014 distribueras till de aktieägare som så begärt i mitten av juli 2014 och finns tillgänglig på bolagets kontor och hemsida från samma tidpunkt.

B&B TOOLS ABs årsstämma 2014 hålls i Stockholm den 21 augusti 2014.

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 12 februari 2014 kl. 12:20.

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**