

DELÅRSRAPPORT – 6 MÅNADER

1 april-30 september 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 3 882 MSEK (3 734).
- Rörelseresultatet ökade med 55 procent till 235 MSEK (152).
- Resultatet efter finansiella poster ökade till 212 MSEK (122).
- Resultatet efter skatt ökade med 77 procent till 159 MSEK (90).
- Resultatet per aktie uppgick till 5,65 SEK (3,20).
- Avkastningen på eget kapital för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 13 procent (13).
- Soliditeten vid rapportperiodens utgång var 44 procent (42).

Andra kvartalet (1 juli-30 september 2014)

- Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med 3 procent under kvartalet jämfört med föregående år.
- Rörelseresultatet uppgick till 130 MSEK (87) under kvartalet.

B&B TOOLS I SAMMANDRAG

	KVARTAL			RAPPORTPERIOD			HELÅR		
	3 MÅNADER T O M 30 SEP 2014	2013	Förändring	6 MÅNADER T O M 30 SEP 2014	2013	Förändring	12 MÅNADER T O M 30 SEP 2014	2013	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	1 851	1 769	+5%	3 882	3 734	+4%	7 796	7 573	+3%
Rörelseresultat, MSEK	130	87	+49%	235	152	+55%	423	348	+22%
varav poster av engångskaraktär	–	–		–	–		–	+51	
Resultat efter finansiella poster, MSEK	120	72	+67%	212	122	+74%	376	282	+33%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	90	53	+70%	159	90	+77%	283	273	+4%
Resultat per aktie, SEK	3,20	1,90	+68%	5,65	3,20	+77%	10,05	9,70	+4%
Rörelsemarginal	7,0%	4,9%		6,1%	4,1%		5,4%	4,6%	
Vinstmarginal	6,5%	4,1%		5,5%	3,3%		4,8%	3,7%	
Avkastning på eget kapital							13%	13%	
Eget kapital per aktie, SEK				80,35	75,30	+7%			
Soliditet				44%	42%				
Antal anställda vid periodens slut				2 667	2 718	–2%			

VDs KOMMENTARER

Verksamhetsårets andra kvartal kännetecknades av en något ökad försäljningsvolym för merparten av våra enheter. Försäljningsutvecklingen i kombination med högre täckningsgrader gör att rörelseresultatet ökade med cirka 50 procent jämfört med föregående år – med en stark resultatutveckling för både våra Affärsområden och TOOLS / Momentum. TOOLS Sverige fortsätter att redovisa ett positivt resultat i kvartalet.

Koncernens lönsamhet, mätt som rörelseresultatet i förhållande till rörelsekapitalet (R/RK), utvecklades fortsatt positivt och uppgick till 25 procent (19) för den senaste 12-månadersperioden.

Stockholm i november 2014

Ulf Lilius

VD & koncernchef

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

Resultat

B&B TOOLS-koncernens rörelseresultat ökade med 55 procent till 235 MSEK (152) för rapportperioden. Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med –13 MSEK (–19) och på immateriella anläggningstillgångar med –1 MSEK (–3). Det redovisade rörelseresultatet för perioden har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med +3 (–5).

Rörelsemarginalen för perioden ökade till 6,1 procent (4,1).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 212 MSEK (122). Finansnettot uppgick till –23 MSEK (–30). Vinstmarginalen uppgick till 5,5 procent (3,3).

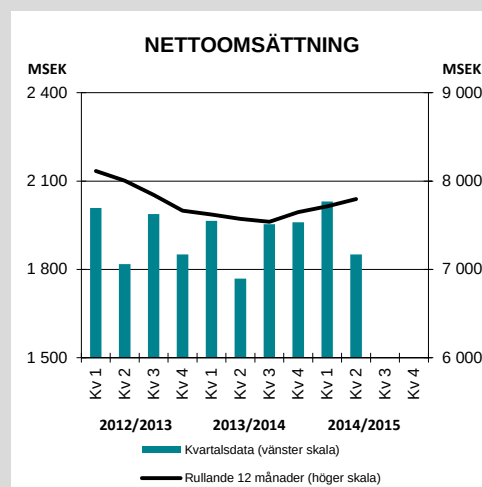
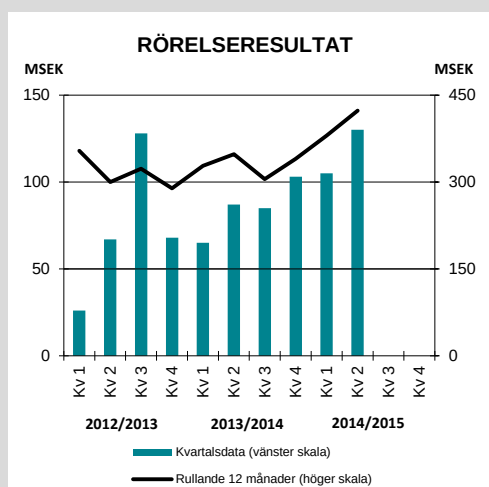
Resultatet efter skatt uppgick till 159 MSEK (90). Resultatet per aktie uppgick till 5,65 SEK (3,20).

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 3 882 MSEK (3 734) under rapportperioden. Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med +37 MSEK (–62).

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med cirka 4 procent under hela rapportperioden och med cirka 3 procent för det andra kvartalet (juli-september).

RÖRELSERESULTAT & NETTOOMSÄTTNING



VERKSAMHETEN

B&B TOOLS-koncernen består av två rörelsesegment – TOOLS / Momentum respektive Affärsområden – samt gemensamma funktioner för administration, logistik och IT. Inom koncernens rörelsesegment ingår idag totalt nio verksamhetsområden.

B&B TOOLS-KONCERNEN

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULLANDE 12 MÅN	2013/ 2014
	2014	2013	2014	2013		
Nettoomsättning	1 851	1 769	3 882	3 734	7 796	7 648
Rörelseresultat	130	87	235	152	423	340
Rörelsemarginal	7,0%	4,9%	6,1%	4,1%	5,4%	4,4%

TOOLS / Momentum –
försäljning direkt till slutkunder

TOOLS och Momentum utgör B&B TOOLS-koncernens marknadskanaler för industri-förnödenheter respektive industrikomponenter till nordisk industri. Genom TOOLS och Momentum har koncernen närvaro på cirka 200 orter i Sverige, Norge och Finland.

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS / Momentum, mätt i lokal valuta, minskade med totalt –1 procent under rapportperioden.

På en fortsatt avvaktande marknad var nettoomsättningen för TOOLS Sverige i stort sett oförändrad under kvartalet (justerat för antalet handelsdagar i år jämfört med föregående år). Genomförda aktiviteter för att öka effektiviteten har samtidigt gett resultat effekt och enheten redovisade ett positivt rörelseresultat för andra kvartalet i rad. Mätt i lokal valuta och justerat för antal handelsdagar var nettoomsättningen även för TOOLS Norge oförändrad under kvartalet medan rörelseresultatet ökade med över 30 procent jämfört med föregående år.

TOOLS Finland möter fortsatt en avvaktande marknad men ökade trots detta sin nettoomsättning med cirka 3 procent (mätt i lokal valuta och justerat för antal handelsdagar) för kvartalet och rörelseresultatet med 4 MSEK. Momentum ökade sin nettoomsättning med cirka 1 procent under kvartalet (mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar) och redovisade en rörelsemarginal om cirka 12 procent.

TOOLS / MOMENTUM

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RÖRELSESER.		RÖRELSEMARG.	
	NETTOOMS. JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
TOOLS Sverige	419	421	5	–10	1,2%	–2,4%
TOOLS Norge	383	376	25	19	6,5%	5,1%
TOOLS Finland	181	166	2	–2	1,1%	–1,2%
Momentum	223	220	26	28	11,7%	12,7%
Elimineringar	–12	–11	0	1	–	–
TOTALT	1 194	1 172	58	36	4,9%	3,1%

MSEK	RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		RÖRELSESER.		RÖRELSEMARG.	
	NETTOOMS. APR-SEP		APR-SEP		APR-SEP	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
TOOLS Sverige	911	913	5	–25	0,5%	–2,7%
TOOLS Norge	786	795	42	36	5,3%	4,5%
TOOLS Finland	371	349	3	0	0,8%	0,0%
Momentum	464	471	55	59	11,9%	12,5%
Elimineringar	–25	–22	0	–1	–	–
TOTALT	2 507	2 506	105	69	4,2%	2,8%

MSEK	HELÅR (12 MÅN)		RÖRELSESER.		RÖRELSEMARG.	
	NETTOOMS. RULL 12 MÅN		RULL 12 MÅN		RULL 12 MÅN	
	2014	2013/2014	2014	2013/2014	2014	2013/2014
TOOLS Sverige	1 876	1 878	–15	–45	–0,8%	–2,4%
TOOLS Norge	1 602	1 611	74	68	4,6%	4,2%
TOOLS Finland	723	701	5	2	0,7%	0,3%
Momentum	944	951	116	120	12,3%	12,6%
Elimineringar	–46	–43	1	0	–	–
TOTALT	5 099	5 098	181	145	3,5%	2,8%

AFFÄRSOMRÅDEN

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RÖRELSESER.		RÖRELSEMARG.	
	NETTOOMS. JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Luna	271	262	30	21	11,1%	8,0%
Skydda	288	260	24	18	8,3%	6,9%
ESSVE	192	188	18	11	9,4%	5,9%
Grunda	124	116	4	3	3,2%	2,6%
Gigant	90	81	3	–2	3,3%	–2,5%
Elimineringar	–5	–4	1	0	–	–
TOTALT	960	903	80	51	8,3%	5,6%

Affärsområden –
försäljning via återförsäljare

Koncernens fem affärsområden Luna, Skydda, ESSVE, Grunda och Gigant förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster.

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, för koncernens affärsområden, ökade med totalt 5 procent under rapportperioden.

AFFÄRSOMRÅDEN – forts.

MSEK	RAPPORTPERIOD (6 MÅN)					
	NETTOOMS.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.	
	APR-SEP 2014	2013	APR-SEP 2014	2013	APR-SEP 2014	2013
Luna	540	525	51	37	9,4%	7,0%
Skydda	614	553	51	37	8,3%	6,7%
ESSVE	407	378	41	20	10,1%	5,3%
Grunda	246	239	5	4	2,0%	1,7%
Gigant	190	179	6	-6	3,2%	-3,4%
Elimineringar	-8	-4	0	0	-	-
TOTALT	1 989	1 870	154	92	7,7%	4,9%

MSEK	HELÅR (12 MÅN)					
	NETTOOMS.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.	
	RULL 12 MÅN	2013/ 2014	RULL 12 MÅN	2013/ 2014	RULL 12 MÅN	2013/ 2014
Luna	1 086	1 071	98	84	9,0%	7,8%
Skydda	1 229	1 168	100	86	8,1%	7,4%
ESSVE	796	767	64	43	8,0%	5,6%
Grunda	491	484	11	10	2,2%	2,1%
Gigant	401	390	13	1	3,2%	0,3%
Elimineringar	-13	-9	-1	-1	-	-
TOTALT	3 990	3 871	285	223	7,1%	5,8%

Omsättnings- och resultatutvecklingen för affärsområdena fortsatte sin positiva trend under kvartalet – med god tillväxt på ett antal kunder inom framförallt bygghandeln. Nettoomsättningen för *Skydda* ökade med 9 procent (mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar) och rörelseresultatet med 33 procent.

Rörelsemarginalen för *Luna* fortsatte sin positiva utveckling under kvartalet (till 11,1 procent). *ESSVE* ökade rörelseresultatet med cirka 64 procent, och även *Grunda* redovisade högre rörelseresultat. *Gigants* nettoomsättning ökade med 11 procent i kvartalet (mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar) och rörelseresultatet med 5 MSEK (från -2 MSEK till +3 MSEK).

Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för ”Koncerngemensamt” uppgick till -18 MSEK (-1) för rapportperioden. Realisationsresultat vid genomförda fastighetsförsäljningar under rapportperioden har påverkat rörelseresultatet negativt med netto cirka -5 MSEK.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 15 MSEK (19) och resultatet efter finansiella poster till 202 MSEK (433). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster med 172 MSEK (390).

Elimineringar för intervinstillgångar har påverkat resultatet med -6 MSEK (-8) under rapportperioden.

FÖRETAGSFÖRVARV

Under rapportperioden har det inte genomförts några företagsförvärv.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital*), ökade till 25 procent (19) för den senaste 12-månadersperioden. Avkastningen på sysselsatt kapital för motsvarande period var 12 procent (10) och på eget kapital 13 procent (13).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 221 MSEK (99). Rörelsekapitalbindningen ökade med 121 MSEK. Under perioden ökade varulager med 98 MSEK och rörelsefordringar med 1 MSEK. Rörelseskulder minskade med 22 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 100 MSEK (127). Varulagret har under det andra kvartalet ökat som en följd av säsongsvariationer och omsättnings-tillväxten i främst *Skydda* och *ESSVE*.

Periodens kassaflöde har även påverkats av förvärv och försäljningar av materiella anläggningstillgångar med -24 MSEK (-19) netto. Under rapportperioden har 16 av koncernens fastigheter i Sverige och Finland avyttrats. Genomförda fastighetsförsäljningar har haft en marginell negativ påverkan på resultat per aktie och kassaflödet har påverkats positivt med 79 MSEK som en konsekvens av dessa avyttringar.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 764 MSEK (901). Räntebärande skulder uppgick till 825 MSEK (984), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 509 MSEK (398). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 767 MSEK (905). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 468 MSEK (379).

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 44 procent jämfört med 43 procent vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 80,35 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 78,40 SEK vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 80,20 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 78,40 SEK vid räkenskapsårets ingång.

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 667 vilket kan jämföras med 2 655 vid räkenskapsårets ingång.

AKTIESTRUKTUR OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

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

AKTIESTRUKTUR

AKTIESLAG	PER DEN 30 SEPTEMBER 2014
A-aktier	1 066 468
B-aktier	27 369 948
Totalt antal aktier före återköp	28 436 416
Avgår: Återköpta B-aktier	-340 000
Totalt antal aktier efter återköp	28 096 416

Per den 31 mars 2014 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 30 september 2014 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 340 000 st, vilket motsvarade 1,2 procent av totala antalet aktier och 0,9 procent av totalt antal röster. Av de återköpta aktierna är 338 000 aktier reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i de två köpoptionsprogram som givits ut till ledande befattningshavare i koncernen i september 2013 respektive 2014.

Efter beslut av årsstämman i augusti 2014 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 procent av totala antalet aktier och 0,4 procent av rösterna. Köpoptionerna har överlåtits till ett pris av 14,30 SEK per köpoption, vilket motsvarar marknadsvärdet på optionerna enligt en extern värdering utförd av Nordea Bank. Lösenkursen för utfärdade köpoptioner hänförliga till 2014 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 176,50 SEK med lösenperiod den 11 september 2017 till och med den 8 juni 2018. Utfärdade köpoptioner inom detta program har inte medfört någon utspädningsseffekt per den 30 september 2014.

Lösenkursen på utfärdade köpoptioner hänförliga till 2013 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 101,90 SEK med lösenperioden 12 september 2016 till och med den 9 juni 2017.

Aktiekursen per 30 september 2014 uppgick till 141,75 SEK. För uppgift om utfärdade köpoptioners utspädningsseffekt – se sid 10.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

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 sid. 29 i B&B TOOLS årsredovisning 2013/2014.

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 2013/2014 har tillämpats.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

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

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören anser att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 6 november 2014

Anders Börjesson
Ordförande

Tom Hedelius
Vice ordförande

Roger Bergqvist
Ledamot

Charlotte Hansson
Ledamot

Joakim Rubin
Ledamot

Gunilla Spongh
Ledamot

Lillemor Svensson
Ledamot – personalrepresentant

Anette Swanemar
Ledamot – personalrepresentant

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 sid. 12.

REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL	2013/
	2014	2013	2014	2013	12 MÅN	2014
TOOLS / Momentum	1 194	1 172	2 507	2 506	5 099	5 098
Affärsområden	960	903	1 989	1 870	3 990	3 871
Koncerngemensamt	154	163	320	331	651	662
Elimineringar	-457	-469	-934	-973	-1 944	-1 983
B&B TOOLS-koncernen	1 851	1 769	3 882	3 734	7 796	7 648

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

MSEK	Kv 2	2014/2015		2013/2014	
		Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2
TOOLS / Momentum	1 194	1 313	1 277	1 315	1 172
Affärsområden	960	1 029	1 021	980	903
Koncerngemensamt	154	166	164	167	163
Elimineringar	-457	-477	-502	-508	-469
B&B TOOLS-koncernen	1 851	2 031	1 960	1 954	1 769

RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL	2013/
	2014	2013	2014	2013	12 MÅN	2014
TOOLS / Momentum	58	36	105	69	181	145
Affärsområden	80	51	154	92	285	223
Koncerngemensamt	-5	5	-18	-1	-31	-14
Elimineringar	-3	-5	-6	-8	-12	-14
B&B TOOLS-koncernen	130	87	235	152	423	340

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

MSEK	Kv 2	2014/2015		2013/2014	
		Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2
TOOLS / Momentum	58	47	36	40	36
Affärsområden	80	74	78	53	51
Koncerngemensamt	-5	-13	-9	-4	5
Elimineringar	-3	-3	-2	-4	-5
B&B TOOLS-koncernen	130	105	103	85	87

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2013/ 2014
MSEK	2014	2013	2014	2013		
Nettoomsättning	1 851	1 769	3 882	3 734	7 796	7 648
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	15	2	17	2	30	15
Summa rörelseintäkter	1 866	1 771	3 899	3 736	7 826	7 663
Handelsvaror	-1 085	-1 050	-2 278	-2 218	-4 605	-4 545
Personalkostnader	-382	-358	-821	-795	-1 659	-1 633
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-7	-11	-14	-22	-37	-45
Övriga rörelsekostnader	-262	-265	-551	-549	-1 102	-1 100
Summa rörelsens kostnader	-1 736	-1 684	-3 664	-3 584	-7 403	-7 323
Rörelseresultat	130	87	235	152	423	340
Finansiella intäkter och kostnader	-10	-15	-23	-30	-47	-54
Resultat efter finansiella poster	120	72	212	122	376	286
Skatter	-30	-19	-53	-32	-93	-72
Periodens resultat	90	53	159	90	283	214
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	90	53	159	90	283	214
Resultat per aktie, SEK						
– Före utspädning	3,20	1,90	5,65	3,20	10,05	7,60
– Efter utspädning	3,20	1,90	5,65	3,20	10,05	7,60

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2013/ 2014
MSEK	2014	2013	2014	2013		
Periodens resultat	90	53	159	90	283	214
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i>						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-38	66	-56	65	-115	6
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	8	-14	12	-14	25	-1
	-30	52	-44	51	-90	5
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</i>						
Omräkningsdifferenser	19	-19	34	-9	45	2
Effekter av säkringsredovisning	0	0	1	1	0	0
Skatt hänförlig till komponenter som eventuellt kommer att omklassificeras	0	0	0	-1	0	-1
	19	-19	35	-9	45	1
Periodens övrigt totalresultat	-11	33	-9	42	-45	6
Periodens totalresultat	79	86	150	132	238	220
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	79	86	150	132	238	220

BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2014	30 SEP 2013	31 MAR 2014
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 796	1 788	1 792
Materiella anläggningstillgångar	134	251	208
Finansiella anläggningstillgångar, pensionsmedel	2	3	2
Finansiella anläggningstillgångar, övriga räntebärande	3	4	3
Andelar i intresseföretag	11	11	11
Uppskjutna skattefordringar	116	115	102
Varulager	1 531	1 380	1 414
Kundfordringar	1 261	1 163	1 299
Övriga kortfristiga fordringar	270	259	210
Likvida medel	58	79	53
Summa tillgångar	5 182	5 053	5 094
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 257	2 115	2 203
Långfristiga räntebärande skulder	550	809	400
Avsättningar till pensioner	509	398	451
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	80	121	82
Kortfristiga räntebärande skulder	275	175	475
Leverantörsskulder	851	801	885
Övriga kortfristiga skulder	660	634	598
Summa eget kapital och skulder	5 182	5 053	5 094
Specifikationer			
Varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder	1 941	1 742	1 828
Övriga rörelsekapitalposter netto	–390	–375	–388
Rörelsekapital	1 551	1 367	1 440
Operativ nettolåneskuld *	764	901	819

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

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	30 SEP 2014	30 SEP 2013	31 MAR 2014
Ingående eget kapital	2 203	2 065	2 065
Utdelning, moderbolagets aktieägare	–98	–84	–84
Försäljning av köpoptioner	2	2	2
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	150	132	220
Utgående eget kapital	2 257	2 115	2 203

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2013/ 2014
	2014	2013	2014	2013		
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	118	80	221	99	292	170
Förändringar i rörelsekapital	-112	15	-121	28	-109	40
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6	95	100	127	183	210
Förvärv av immateriella & materiella anl.tillgångar	-14	-12	-24	-20	-52	-48
Försäljning av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	1	0	1	0	1
Försäljning av dotterföretag och andra affärsenheter	2	-	79	-	121	42
Kassaflöde före finansiering	-6	84	155	108	252	205
Finansieringsverksamheten	-5	-87	-154	-243	-278	-367
Periodens kassaflöde	-11	-3	1	-135	-26	-162
Likvida medel vid periodens början	68	84	53	214	79	214
Kursdifferenser i likvida medel	1	-2	4	0	5	1
Likvida medel vid periodens slut	58	79	58	79	58	53

B&B TOOLS värderar finansiella instrument till verkligt värde eller anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering. Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella nettoskuden, 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

MSEK	EXTERNA INTÄKTER		INTÄKTER FRÅN INTERNA KUNDER		TOTALA INTÄKTER		RÖRELSE- RESULTAT	
	APR-SEP		APR-SEP		APR-SEP		APR-SEP	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
TOOLS / Momentum	2 503	2 480	4	26	2 507	2 506	105	69
Affärsområden	1 375	1 251	614	619	1 989	1 870	154	92
Summa rörelsesegment	3 878	3 731	618	645	4 496	4 376	259	161
Koncerngemensamt	4	3	316	328	320	331	-18	-1
Elimineringar	-	-	-934	-973	-934	-973	-6	-8
B&B TOOLS-koncernen	3 882	3 734	0	0	3 882	3 734	235	152

Koncernens rörelsesegment består av TOOLS / Momentum (med 4 olika verksamhetsområden) respektive koncernens Affärsområden (med 5 olika verksamhetsområden). Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten.

TOOLS / Momentum består av koncernens återförsäljarverksamheter i Sverige, Norge och Finland (som verkar inom ramen för TOOLS) samt Momentum, vilka tillsammans utgör koncernens marknadskanaler för industriförnödenheter och industrikomponenter till nordisk industri. Koncernens **Affärsområden** bedriver verksamhet inom olika produkt- och tillämpningsområden (verktyg & maskin, personlig skyddsutrustning, fästteknik, förnödenheter och arbetsmiljö) 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 och juridik. Infrastrukturverksamheten består av IT och Supply Chain.

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 AKTIE¹

SEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2013/ 2014
	2014	2013	2014	2013		
Resultat före utspädning	3,20	1,90	5,65	3,20	10,05	7,60
Resultat efter utspädning	3,20	1,90	5,65	3,20	10,05	7,60
Eget kapital, vid periodens slut			80,35	75,30		78,40
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			80,20	75,30		78,40
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	28 152	28 096	28 143	28 096	28 129	28 096

¹ Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 30 september 2014.

3 månader	0,2%	6 månader	0,2%	Rullande 12 mån	0,1%	2013/2014	0,0%
-----------	------	-----------	------	-----------------	------	-----------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2013/2014
	2014	2013	2014	2013		
Nettoomsättning	8	10	15	19	31	35
Övriga rörelseintäkter	-1	-	0	-	0	0
Summa rörelseintäkter	7	10	15	19	31	35
Rörelsens kostnader	-12	-9	-22	-22	-37	-37
Rörelseresultat	-5	1	-7	-3	-6	-2
Finansiella intäkter och kostnader	191	413	209	436	261	488
Resultat efter finansiella poster	186	414	202	433	255	486
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	36	36
Resultat före skatt	186	414	202	433	291	522
Skatter	-2	-6	-6	-10	-26	-30
Periodens resultat	184	408	196	423	265	492

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2013/2014
	2014	2013	2014	2013		
Periodens resultat	184	408	196	423	265	492
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
Effekter av säkringsredovisning	0	1	1	3	-1	1
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	0	0	0	-1	0	-1
Periodens övrigt totalresultat	0	1	1	2	-1	0
Periodens totalresultat	184	409	197	425	264	492

BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2014	30 SEP 2013	31 MAR 2014
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	-	1	0
Materiella anläggningstillgångar	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar	3 714	3 936	3 856
Kortfristiga fordringar	102	22	267
Likvida medel	0	31	-
Summa tillgångar	3 818	3 992	4 125
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	1 772	1 604	1 671
Obeskattade reserver	192	201	192
Avsättningar	48	49	48
Långfristiga skulder	694	997	600
Kortfristiga skulder	1 112	1 141	1 614
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 818	3 992	4 125

SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL

	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2014	31 MAR 2014	31 MAR 2013	31 MAR 2012
Nettoomsättning, MSEK	7 796	7 648	7 666	8 201
Rörelseresultat, MSEK	423	340	289	409
Resultat efter finansiella poster, MSEK	376	286	216	318
Periodens resultat, MSEK	283	214	222	227
Rörelsemarginal	5,4%	4,4%	3,8%	5,0%
Vinstmarginal	4,8%	3,7%	2,8%	3,9%
Avkastning på sysselsatt kapital	12%	10%	8%	11%
Avkastning på eget kapital	13%	10%	11%	12%
R/RK (Rörelseresultat / Rörelsekapital *)	25%	20%	15%	21%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	764	819	914	1 414
Eget kapital (UB), MSEK	2 257	2 203	2 065	1 950
Soliditet	44%	43%	39%	35%
Operativ nettolåneskuldssättningsgrad	0,34	0,37	0,44	0,73
Antal anställda vid periodens slut	2 667	2 655	2 780	2 880

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder

NYCKELTAL PER AKTIE

	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2014	31 MAR 2014	31 MAR 2013	31 MAR 2012
Resultat, SEK	10,05	7,60	7,90	8,10
Resultat efter utspädning, SEK	10,05	7,60	7,90	8,10
Kassaflöde, SEK	6,50	7,45	9,30	4,05
Eget kapital, SEK	80,35	78,40	73,50	69,40
Börskurs, SEK	141,75	119,00	85,00	59,25

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport 1 april – 31 december 2014 presenteras den 10 februari 2015.

Bokslutskommuniké 1 april 2014 – 31 mars 2015 presenteras den 12 maj 2015.

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 6 november 2014 kl. 10:45.

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**