

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2014/15

1 april 2014-31 mars 2015

Räkenskapsåret 2014/15 (1 april 2014-31 mars 2015)

- **Nettoomsättningen** ökade med 3 procent till 7 903 MSEK (7 648).
- **Rörelseresultatet** ökade med 32 procent till 450 MSEK (340) och **rörelsemarginalen** uppgick till 5,7 procent (4,4).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade till 408 MSEK (286).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 43 procent till 306 MSEK (214).
- **Resultat per aktie** ökade till 10,90 SEK (7,60).
- **Avkastning på eget kapital** för året uppgick till 14 procent (10).
- **Soliditeten** vid årets utgång var 45 procent (43).
- **Utdelning** föreslås till 4,00 SEK (3,50) per aktie.

Fjärde kvartalet (1 januari-31 mars 2015)

- **Nettoomsättningen** ökade med 2 procent till 1 994 MSEK (1 960).
- **Rörelseresultatet** ökade med 8 procent till 111 MSEK (103), motsvarande en **rörelsemarginal** om 5,6 procent (5,3).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade till 100 MSEK (90).
- **Resultatet efter skatt** uppgick till 75 MSEK (69).
- **Resultat per aktie** ökade till 2,70 SEK (2,45).

B&B TOOLS I SAMMANDRAG

	KVARTAL			HELÅR		
	3 MÅNADER T O M 31 MAR			12 MÅNADER T O M 31 MAR		
	2015	2014	För- ändring	2015	2014	För- ändring
Nettoomsättning, MSEK	1 994	1 960	+2%	7 903	7 648	+3%
Rörelseresultat, MSEK	111	103	+8%	450	340	+32%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	100	90	+11%	408	286	+43%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	75	69	+9%	306	214	+43%
Resultat per aktie, SEK	2,70	2,45	+10%	10,90	7,60	+43%
Rörelsemarginal	5,6%	5,3%		5,7%	4,4%	
Vinstmarginal	5,0%	4,6%		5,2%	3,7%	
Avkastning på eget kapital				14%	10%	
Eget kapital per aktie, SEK				82,80	78,40	+6%
Soliditet				45%	43%	
Antal anställda vid periodens slut				2 682	2 655	+1%

VDs KOMMENTARER

När vi summerar räkenskapsåret kan vi se tillbaka på ett år av positiva förflyttningar inom koncernen. Det är glädjande att lyfta fram resultatförbättringen i TOOLS Sverige, som ökat sitt resultat med cirka 60 MSEK, samt att alla våra affärsområden ökade sina rörelseresultat under året.

Vårt lönsamhetsmått R/RK* ökade till 25 procent under året. Som koncern har vi således fortsatt en bit kvar till vårt affärsmål om R/RK > 45 procent, men ett par av våra enheter överträffar redan idag målsättningen. Vi har nu en inarbetad decentraliserad organisation med tydliga uppsatta aktiviteter för att kontinuerligt bli bättre. Utvecklingen av vår verksamhet fortsätter – allt i syfte att vara *kundens bästa val*.

Avslutningsvis vill jag passa på att framföra ett stort tack till alla våra dedikerade medarbetare för många goda insatser under året. Tack även till våra kunder och samarbetspartners för fortsatt förtroende. Jag ser fram emot ett spännande nytt verksamhetsår tillsammans med er.

Stockholm i maj 2015

Ulf Lilius

VD & koncernchef

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

Fjärde kvartalet (1 januari-31 mars 2015)

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet ökade med 2 procent till 1 994 MSEK (1 960). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med +27 MSEK (–26). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med cirka 1 procent under kvartalet.

Under det fjärde kvartalet ökade rörelseresultatet med 8 procent till 111 MSEK (103). Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet netto med +3 MSEK (0). Rörelsemarginalen uppgick till 5,6 procent (5,3). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 100 MSEK (90) och resultatet efter skatt till 75 MSEK (69) för kvartalet, motsvarande ett resultat per aktie om 2,70 SEK (2,45).

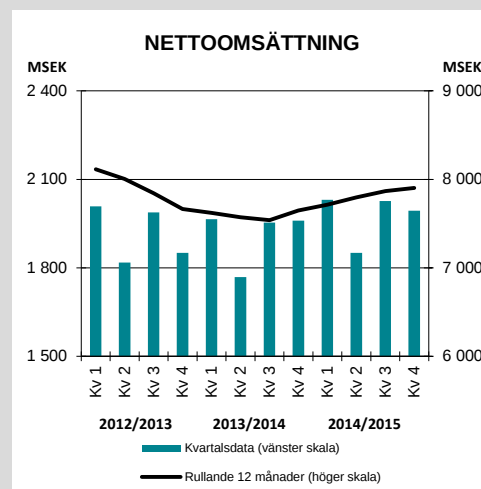
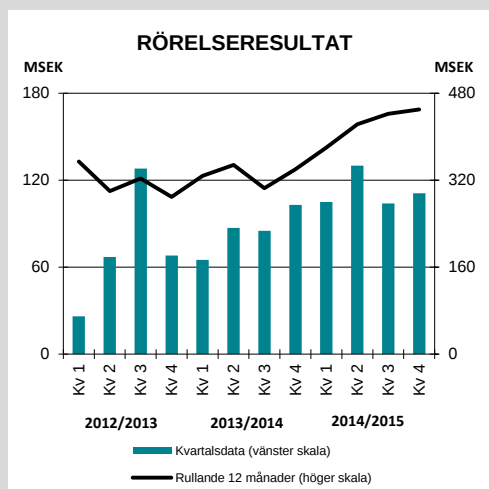
Räkenskapsåret 2014/15 (1 april 2014-31 mars 2015)

Nettoomsättningen för hela räkenskapsåret uppgick till 7 903 MSEK (7 648). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med +82 MSEK (–128). För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade nettoomsättningen med cirka 4 procent under räkenskapsåret.

Rörelseresultatet för räkenskapsåret ökade med 32 procent till 450 MSEK (340). Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med –25 MSEK (–40) och på immateriella anläggningstillgångar med –3 MSEK (–5). Rörelseresultatet har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med +7 MSEK (–8). Rörelsemarginalen ökade till 5,7 procent (4,4).

Resultatet efter finansiella poster ökade med 43 procent till 408 MSEK (286) och finansnettot uppgick till –42 MSEK (–54). Vinstmarginalen uppgick till 5,2 procent (3,7). Resultatet efter skatt uppgick till 306 MSEK (214), motsvarande ett resultat per aktie om 10,90 SEK (7,60).

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		HELÅR	
	3 MÅNADER T O M 31 MAR		2014/2015	2013/2014
	2015	2014		
Nettoomsättning	1 994	1 960	7 903	7 648
Rörelseresultat	111	103	450	340
Rörelsemarginal	5,6%	5,3%	5,7%	4,4%

TOOLS / Momentum – försäljning direkt till slutkunder

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

TOOLS / MOMENTUM

MSEK	KVARTAL				HELÅR				RÖRELSESEK.			
	NETTOOMS. JAN-MAR		RÖRELSESEK. JAN-MAR		RÖRELSEMARG. JAN-MAR		NETTOOMS. 2014/2015		RÖRELSESEK. 2014/2015		RÖRELSEMARG. 2014/2015	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS Sverige	477	458	4	-17	0,8%	-3,7%	1 903	1 878	14	-45	0,7%	-2,4%
TOOLS Norge	386	412	6	18	1,6%	4,4%	1 562	1 611	58	68	3,7%	4,2%
TOOLS Finland	188	172	0	0	0,0%	0,0%	755	701	3	2	0,4%	0,3%
Momentum	241	242	30	34	12,4%	14,0%	952	951	111	120	11,7%	12,6%
Elimineringar	-11	-7	1	1	-	-	-52	-43	1	0	-	-
TOTALT	1 281	1 277	41	36	3,2%	2,8%	5 120	5 098	187	145	3,7%	2,8%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS / Momentum, mätt i lokal valuta och dagsjusterad, var i stort sett oförändrad under det fjärde kvartalet.

På en fortsatt avvaktande marknad ökade nettoomsättningen för TOOLS Sverige med cirka 5 procent under kvartalet (justerat för antalet handelsdagar i år jämfört med föregående år). Genomförda aktiviteter för att öka effektiviteten fortsätter samtidigt att ge resultateffekt och enheten redovisade positiva rörelseresultat för samtliga kvartal under året.

Efterfrågan inom framförallt offshoreindustrin i Norge fortsatte att utvecklas negativt även under det fjärde kvartalet och mätt i lokal valuta samt justerat för antalet handelsdagar minskade nettoomsättningen för TOOLS Norge med totalt -6 procent och rörelseresultatet med -12 MSEK jämfört med föregående år. Verksamheten fortsätter sina aktiviteter för att öka marknadsandelarna med nya kunder och att samtidigt anpassa kostnadsnivåerna till den lägre efterfrågan.

Den finska marknaden, framförallt inom industrisektorn, var fortsatt avvaktande under kvartalet. *TOOLS Finland* fortsatte trots detta att öka sin nettoomsättning med cirka 4 procent (mätt i lokal valuta och justerat för antal handelsdagar) med starkare utveckling på vissa större kunder.

Även *Momentum* möter en avvaktande industrimarknad i framförallt Sverige och nettoomsättningen var oförändrad under kvartalet (mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar). *Momentums* investeringar inom bland annat serviceverkstäder i Sverige utvecklas fortsatt positivt. Rörelsemarginalen uppgick till 12,4 procent.

Affärsområden* – försäljning via återförsäljare

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

AFFÄRSOMRÅDEN

MSEK	KVARTAL						HELÅR					
	NETTOOMS. JAN-MAR		RÖRELSESER. JAN-MAR		RÖRELSEMARG. JAN-MAR		NETTOOMS. 2014/2015		RÖRELSESER. 2014/2015		RÖRELSEMARG. 2014/2015	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Luna	281	275	27	26	9,6%	9,5%	1 101	1 071	102	84	9,3%	7,8%
Skydda	296	304	27	30	9,1%	9,9%	1 230	1 168	101	86	8,2%	7,4%
ESSVE	219	217	15	17	6,8%	7,8%	802	767	63	43	7,9%	5,6%
Grunda	129	124	5	3	3,9%	2,4%	501	484	15	10	3,0%	2,1%
Gigant	111	105	3	3	2,7%	2,9%	407	390	10	1	2,5%	0,3%
Elimineringar	-8	-4	1	-1	-	-	-16	-9	0	-1	-	-
TOTALT	1 028	1 021	78	78	7,6%	7,6%	4 025	3 871	291	223	7,2%	5,8%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och dagsjusterad, för koncernens affärsområden, var i stort sett oförändrad under det fjärde kvartalet jämfört med föregående år. Den avvaktande marknadsutvecklingen inom nordisk industri generellt och den lägre efterfrågan inom offshoreindustrin i Norge specifikt fortsatte att påverka negativt, medan den goda tillväxten på ett antal kunder inom framförallt bygghandeln fortsätter.

Luna ökade sin nettoomsättning med 1 procent under kvartalet (mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar) och rörelsemarginalen förbättrades något till 9,6 procent, bland annat med fortsatt ökad försäljning av egna produktvarumärken till internationella kunder. *Skyddas* nettoomsättning minskade med -3 procent under kvartalet, främst på grund av lägre försäljning av skyddskläder under vintermånaderna. Rörelsemarginalen uppgick till 9,1 procent för kvartalet. Såväl nettoomsättning som rörelseresultat för *ESSVE* totalt var oförändrade under kvartalet. Men med fortsatt god tillväxt på kärnsortimentet till kedjekunder inom bygghandeln i Norge och Sverige. *ESSVE* fortsätter sina investeringar i syfte att öka sina marknadsandelar under kommande räkenskapsår.

Grunda ökade sin nettoomsättning med cirka 5 procent under det fjärde kvartalet (mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar), främst till bygghandeln i Norge och Sverige, och rörelseresultatet med 2 MSEK. Även *Gigants* nettoomsättning ökade under kvartalet (+7 procent mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar) med ett oförändrat rörelseresultat. Verksamheterna vidtar löpande åtgärder för att öka effektiviteten och stärka sina positioner på marknaden.

* Begreppet "Affärsområden" kommer att ändras till "Produktbolag" i B&B TOOLS finansiella rapporter från och med den 1 juni 2015.

Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt" uppgick till -26 MSEK (-14) för räkenskapsåret. Realisationsresultat vid genomförda fastighetsförsäljningar under året har påverkat rörelseresultatet positivt med netto cirka 0,5 MSEK.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 39 MSEK (35) och resultatet efter finansiella poster till 237 MSEK (486). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster med 311 MSEK (417).

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med -2 MSEK (-14) under året.

FÖRETAGSFÖRVARV

Under räkenskapsåret har det inte genomförts några företagsförvärv.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital¹), ökade till 25 procent (20) för räkenskapsåret. Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 13 procent (10) och på eget kapital 14 procent (10).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för räkenskapsåret uppgick till 384 MSEK (170). Rörelsekapitalbindningen ökade med 54 MSEK. Under året ökade varulager med 84 MSEK medan rörelsefordringar

¹ Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar - Leverantörsskulder.

minskade med 21 MSEK. Rörelseskulder ökade med 9 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för året uppgick således till 330 MSEK (210).

Räkenskapsårets kassaflöde har även påverkats av förvärv och försäljningar av materiella anläggningstillgångar med –40 MSEK (–47) netto samt av förvärv och försäljningar av dotterföretag och andra affärsenheter med +99 MSEK (+42) netto. Under räkenskapsåret har 24 av koncernens fastigheter i Sverige och Finland avyttrats, vilket genererat cirka 100 MSEK i kassaflöde och haft en marginell positiv påverkan på resultat per aktie.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid räkenskapsårets utgång till 530 MSEK (819). Räntebärande skulder uppgick till 590 MSEK (875), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 628 MSEK (451). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 533 MSEK (822). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 667 MSEK (489).

Soliditeten uppgick vid räkenskapsårets utgång till 45 procent jämfört med 43 procent vid årets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 82,80 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 78,40 SEK vid årets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 82,65 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 78,40 SEK vid årets ingång.

Den svenska skattesatsen, tillika moderbolagets skattesats, uppgick under räkenskapsåret till 22 procent. Koncernens normaliserade skattesats med nuvarande geografiska mix uppgår till cirka 24 procent.

MEDARBETARE

Vid räkenskapsårets utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 682 vilket kan jämföras med 2 655 vid årets ingång.

AKTIESTRUKTUR OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

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

AKTIESTRUKTUR

AKTIESLAG	PER DEN 31 MARS 2015
A-aktier	1 063 780
B-aktier	27 372 636
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 räkenskapsåret har det inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier. Per den 31 mars 2015 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 340 000 st, vilket motsvarade 1,2 procent av totalt antal 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 köptionsprogram 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 utspädningseffekt per den 31 mars 2015.

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 den 31 mars 2015 uppgick till 141,00 SEK. För uppgift om utfärdade köpoptioners utspädningseffekt – se sid. 11.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det har under räkenskapsåret inte skett några väsentliga förändringar avseende risker och osäkerhetsfaktorer för varken koncernen eller moderbolaget. För information om koncernens risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sid. 29 i B&B TOOLS årsredovisning 2013/2014.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bokslutskommunikén för koncernen har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 *Delårsrapportering*, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Bokslutskommunikén för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*.

Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisningen för 2013/2014 har tillämpats.

UTDELNING

Styrelsen i B&B TOOLS AB föreslår en utdelning om 4,00 SEK (3,50) per aktie. Med beaktande av de av bolaget återköpta B-aktierna motsvarar den föreslagna utdelningen totalt cirka 112 MSEK (98).

HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

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

Från och med den 1 juni 2015 kommer begreppet "Affärsområden" att ändras till "Produktbolag" i B&B TOOLS finansiella rapporter.

Stockholm den 12 maj 2015

Ulf Lilius
Verkställande direktör

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. 13.

GRANSKNINGSRAPPORT

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för B&B TOOLS AB (publ) per den 31 mars 2015 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 12 maj 2015

KPMG AB

Fredrik Westin

Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Matilda Axlin

Auktoriserad revisor

REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR		2014/ 2015	2013/ 2014
	2015	2014		
TOOLS / Momentum	1 281	1 277	5 120	5 098
Affärsområden	1 028	1 021	4 025	3 871
Koncerngemensamt	145	164	618	662
Elimineringar	-460	-502	-1 860	-1 983
B&B TOOLS-koncernen	1 994	1 960	7 903	7 648

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

MSEK	2014/2015				2013/2014			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS / Momentum	1 281	1 332	1 194	1 313	1 277	1 315	1 172	1 334
Affärsområden	1 028	1 008	960	1 029	1 021	980	903	967
Koncerngemensamt	145	153	154	166	164	167	163	168
Elimineringar	-460	-466	-457	-477	-502	-508	-469	-504
B&B TOOLS-koncernen	1 994	2 027	1 851	2 031	1 960	1 954	1 769	1 965

RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR		2014/ 2015	2013/ 2014
	2015	2014		
TOOLS / Momentum	41	36	187	145
Affärsområden	78	78	291	223
Koncerngemensamt	-8	-9	-26	-14
Elimineringar	0	-2	-2	-14
B&B TOOLS-koncernen	111	103	450	340

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

MSEK	2014/2015				2013/2014			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS / Momentum	41	41	58	47	36	40	36	33
Affärsområden	78	59	80	74	78	53	51	41
Koncerngemensamt	-8	0	-5	-13	-9	-4	5	-6
Elimineringar	0	4	-3	-3	-2	-4	-5	-3
B&B TOOLS-koncernen	111	104	130	105	103	85	87	65

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2015	2014	2014/ 2015	2013/ 2014
Nettoomsättning	1 994	1 960	7 903	7 648
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	25	12	48	15
Summa rörelseintäkter	2 019	1 972	7 951	7 663
Handelsvaror	-1 178	-1 167	-4 660	-4 545
Personalkostnader	-422	-419	-1 675	-1 633
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-7	-13	-28	-45
Övriga rörelsekostnader	-301	-270	-1 138	-1 100
Summa rörelsens kostnader	-1 908	-1 869	-7 501	-7 323
Rörelseresultat	111	103	450	340
Finansiella intäkter och kostnader	-11	-13	-42	-54
Resultat efter finansiella poster	100	90	408	286
Skatter	-25	-21	-102	-72
Periodens resultat	75	69	306	214
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	75	69	306	214
Resultat per aktie, SEK				
– Före utspädning	2,70	2,45	10,90	7,60
– Efter utspädning	2,65	2,45	10,85	7,60

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2015	2014	2014/ 2015	2013/ 2014
Periodens resultat	75	69	306	214
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i>				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-94	-56	-170	6
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	20	12	37	-1
	-74	-44	-133	5
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</i>				
Omräkningsdifferenser	13	8	35	2
Effekter av säkringsredovisning	-3	1	14	0
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	1	-1	-3	-1
	11	8	46	1
Periodens övrigt totalresultat	-63	-36	-87	6
Periodens totalresultat	12	33	219	220
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	12	33	219	220

BALANSRÄKNING

MSEK	31 MAR 2015	31 MAR 2014
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	1 803	1 792
Materiella anläggningstillgångar	113	208
Finansiella anläggningstillgångar, pensionsmedel	2	2
Finansiella anläggningstillgångar, övriga räntebärande	3	3
Andelar i intresseföretag	11	11
Uppskjutna skattefordringar	122	102
Varulager	1 525	1 414
Kundfordringar	1 296	1 299
Övriga kortfristiga fordringar	197	210
Likvida medel	57	53
Summa tillgångar	5 129	5 094
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	2 326	2 203
Långfristiga räntebärande skulder	365	400
Avsättningar till pensioner	628	451
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	73	82
Kortfristiga räntebärande skulder	225	475
Leverantörsskulder	859	885
Övriga kortfristiga skulder	653	598
Summa eget kapital och skulder	5 129	5 094
Specifikationer		
Varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder	1 962	1 828
Övriga rörelsekapitalposter netto	-456	-388
Rörelsekapital	1 506	1 440
Operativ nettolåneskuld *	530	819

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

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	31 MAR 2015	31 MAR 2014
Ingående eget kapital	2 203	2 065
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-98	-84
Försäljning av köpoptioner	2	2
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	219	220
Utgående eget kapital	2 326	2 203

KASSAFLÖDESANALYS

	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2015	2014	2014/ 2015	2013/ 2014
MSEK				
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	88	15	384	170
Förändringar i rörelsekapital	-65	-87	-54	40
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23	-72	330	210
Förvärv av immateriella & materiella anl.tillgångar	-3	-9	-41	-48
Försäljning av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	0	1	1
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	1	-	-3	-
Försäljning av dotterföretag och andra affärsenheter	9	24	102	42
Kassaflöde före finansiering	30	-57	389	205
Finansieringsverksamheten	-50	55	-395	-367
Periodens kassaflöde	-20	-2	-6	-162
Likvida medel vid periodens början	75	55	53	214
Kursdifferenser i likvida medel	2	0	10	1
Likvida medel vid periodens slut	57	53	57	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	
	2014/ 2015	2013/ 2014	2014/ 2015	2013/ 2014	2014/ 2015	2013/ 2014	2014/ 2015	2013/ 2014
TOOLS / Momentum	5 113	5 045	7	53	5 120	5 098	187	145
Affärsområden	2 776	2 592	1 249	1 279	4 025	3 871	291	223
Summa rörelsesegment	7 889	7 637	1 256	1 332	9 145	8 969	478	368
Koncerngemensamt	14	11	604	651	618	662	-26	-14
Elimineringar	-	-	-1 860	-1 983	-1 860	-1 983	-2	-14
B&B TOOLS-koncernen	7 903	7 648	0	0	7 903	7 648	450	340

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, fastteknik, 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)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2015	2014	2014/ 2015	2013/ 2014
Resultat före utspädning	2,70	2,45	10,90	7,60
Resultat efter utspädning	2,65	2,45	10,85	7,60
Eget kapital, vid periodens slut			82,80	78,40
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			82,65	78,40
ANTAL AKTIER I TUSENTAL				
Antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier efter utspädning	28 143	28 123	28 144	28 096

¹ Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 31 mars 2015.

3 månader	0,2%	2014/2015	0,2%	2013/2014	0,0%
-----------	------	-----------	------	-----------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2015	2014	2014/ 2015	2013/ 2014
Nettoomsättning	17	7	39	35
Övriga rörelseintäkter	–	0	–	0
Summa rörelseintäkter	17	7	39	35
Rörelsens kostnader	–13	–10	–47	–37
Rörelseresultat	4	–3	–8	–2
Finansiella intäkter och kostnader	16	23	245	488
Resultat efter finansiella poster	20	20	237	486
Bokslutsdispositioner	125	36	125	36
Resultat före skatt	145	56	362	522
Skatter	–32	–13	–42	–30
Periodens resultat	113	43	320	492

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2015	2014	2014/ 2015	2013/ 2014
Periodens resultat	113	43	320	492
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
Effekter av säkringsredovisning	–3	0	14	1
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	0	0	–3	–1
Periodens övrigt totalresultat	–3	0	11	0
Periodens totalresultat	110	43	331	492

BALANSRÄKNING

MSEK	31 MAR 2015	31 MAR 2014
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	–	0
Materiella anläggningstillgångar	1	2
Finansiella anläggningstillgångar	3 653	3 856
Kortfristiga fordringar	390	267
Likvida medel	0	–
Summa tillgångar	4 044	4 125
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Eget kapital	1 906	1 671
Obeskattade reserver	206	192
Avsättningar	47	48
Långfristiga skulder	456	600
Kortfristiga skulder	1 429	1 614
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	4 044	4 125

SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL

	12 MÅNADER T O M			
	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013	31 MAR 2012
Nettoomsättning, MSEK	7 903	7 648	7 666	8 201
Rörelseresultat, MSEK	450	340	289	409
Resultat efter finansiella poster, MSEK	408	286	216	318
Periodens resultat, MSEK	306	214	222	227
Rörelsemarginal	5,7%	4,4%	3,8%	5,0%
Vinstmarginal	5,2%	3,7%	2,8%	3,9%
Avkastning på sysselsatt kapital	13%	10%	8%	11%
Avkastning på eget kapital	14%	10%	11%	12%
R/RK (Rörelseresultat / Rörelsekapital *)	25%	20%	15%	21%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	530	819	914	1 414
Eget kapital (UB), MSEK	2 326	2 203	2 065	1 950
Soliditet	45%	43%	39%	35%
Operativ nettolåneskuldssättningsgrad	0,23	0,37	0,44	0,73
Antal anställda vid periodens slut	2 682	2 655	2 780	2 880

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder

NYCKELTAL PER AKTIE

	12 MÅNADER T O M			
	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013	31 MAR 2012
Resultat, SEK	10,90	7,60	7,90	8,10
Resultat efter utspädning, SEK	10,85	7,60	7,90	8,10
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	11,75	7,45	9,30	4,05
Eget kapital, SEK	82,80	78,40	73,50	69,40
Börskurs, SEK	141,00	119,00	85,00	59,25

Kommande informationstillfällen

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2014/2015 distribueras till de aktieägare som så begärt i mitten av juli 2015 och finns tillgänglig på bolagets kontor och webbplats från samma tidpunkt.

Delårsrapport 1 april – 30 juni 2015 presenteras den 15 juli 2015.

B&B TOOLS ABs årsstämma 2015 hålls i IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm den 20 augusti 2015 kl. 16:30.

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 Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 12 maj 2015 kl. 12:30.

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**