

DELÅRSRAPPORT – 3 MÅNADER

1 april-30 juni 2015

- **Nettoomsättningen** ökade med 1 procent till 2 054 MSEK (2 031).
- **Rörelseresultatet** ökade med 23 procent till 129 MSEK (105) och **rörelsemarginalen** uppgick till 6,3 procent (5,2).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 35 procent till 124 MSEK (92).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 36 procent till 94 MSEK (69).
- **Resultat per aktie** ökade till 3,35 SEK (2,45).
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 164 MSEK (94) och **kassaflödet per aktie** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 14,25 SEK (9,70).
- **Avkastning på eget kapital** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 14 procent (11).
- **Soliditeten** vid rapportperiodens utgång var 49 procent (45).
- **Efter rapportperiodens utgång: Förvärv av serviceföretag inom elektromekanik.**
I början av juli 2015 ingick dotterföretaget Momentum Industrial avtal om förvärv av samtliga aktier i Carl A Nilsson AB, ett komplett serviceföretag inom elektromekanik i södra Sverige med en årsomsättning på cirka 20 MSEK. Tillträde beräknas ske i september 2015.
- **Årsstämma 2015 hålls den 20 augusti 2015.**
Styrelsen föreslår en utdelning om 4,00 SEK (3,50) per aktie.

B&B TOOLS I SAMMANDRAG

	KVARTAL			HELÅR		
	3 MÅNADER T O M 30 JUN			12 MÅNADER T O M 30 JUN		
	2015	2014	För- ändring	2015	2014	För- ändring
Nettoomsättning, MSEK	2 054	2 031	+1%	7 926	7 714	+3%
Rörelseresultat, MSEK	129	105	+23%	474	380	+25%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	124	92	+35%	440	328	+34%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	94	69	+36%	331	246	+35%
Resultat per aktie, SEK	3,35	2,45	+37%	11,80	8,75	+35%
Rörelsemarginal	6,3%	5,2%		6,0%	4,9%	
Vinstmarginal	6,0%	4,5%		5,6%	4,3%	
Avkastning på eget kapital				14%	11%	
Eget kapital per aktie, SEK	88,35	80,95	+9%			
Soliditet	49%	45%				
Antal anställda vid periodens slut	2 699	2 663	+1%			

VDs KOMMENTARER

Affärsläget under räkenskapsårets första kvartal har totalt sett varit relativt stabilt men den splittrade marknadsbilden kvarstår, där delar av vår verksamhet möter ett svårare marknadsläge. Det decentraliserade resultatansvaret innebär bland annat att lokala åtgärder vidtas där så behövs.

Rörelseresultatet för det första kvartalet har påverkats av poster av engångskaraktär såväl i år (+15 MSEK) som föregående år (–6 MSEK). Vi har bland annat avyttrat en fastighet i Finland och vår sista fastighet i Sverige. Kassaflödet har påverkats positivt med 25 MSEK som konsekvens av dessa avyttringar. Totalt sett genererar vi ett starkt kassaflöde under kvartalet.

Under inledningen av juli (efter rapportperiodens utgång) tecknade Momentum avtal om förvärv av ett framgångsrikt serviceföretag inom elektromekanik i södra Sverige, Carl A Nilsson. Det är ett väletablerat företag i en intressant marknad. Detta är vårt första företagsförvärv på ett par år och vi utvärderar kontinuerligt förvärvsmöjligheter i syfte att stärka vårt erbjudande och lönsamhet.

Våra prioriteringar för resten av verksamhetsåret är att förbättra R/RK med inriktning på volym, täckningsgrader och varulager. Vi fortsätter således att ha hög prioritet på kundnärlighet och försäljning och vi har under kvartalet både förlängt och skrivit nya avtal med kunder på samtliga våra huvudmarknader.

Stockholm i juli 2015

Ulf Lilius

VD & koncernchef

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

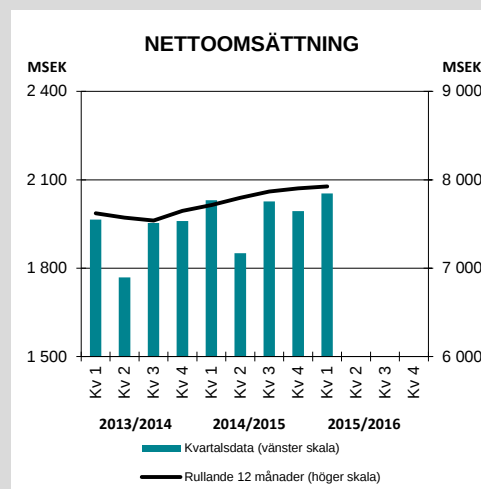
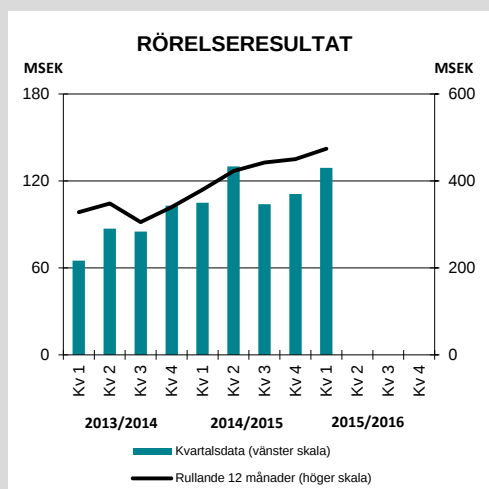
Första kvartalet (1 april-30 juni 2015)

Nettoomsättningen för det första kvartalet ökade med 1 procent till 2 054 MSEK (2 031). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med +5 MSEK (+6). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, var oförändrad under kvartalet.

Under kvartalet ökade rörelseresultatet med 23 procent till 129 MSEK (105). Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet netto med +3 MSEK (0). Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med –6 MSEK (–6) och på immateriella anläggningstillgångar med –1 MSEK (–1). Rörelsemarginalen uppgick till 6,3 procent (5,2).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 124 MSEK (92) och resultatet efter skatt till 94 MSEK (69) för kvartalet, motsvarande ett resultat per aktie om 3,35 SEK (2,45).

RÖRELSERESULTAT & NETTOOMSÄTTNING



VERKSAMHETEN

B&B TOOLS-koncernen består av två rörelsesegment – TOOLS / Momentum respektive Produktbolag – 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 30 JUN		RULLANDE 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014		
Nettoomsättning	2 054	2 031	7 926	7 903
Rörelseresultat	129	105	474	450
Rörelsemarginal	6,3%	5,2%	6,0%	5,7%

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					
	NETTOOMS. APR-JUN		RÖRELSESERES. APR-JUN		RÖRELSESEMG. APR-JUN		NETTOOMS. RULL 12 MÅN		RÖRELSESERES. RULL 12 MÅN		RÖRELSESEMG. RULL 12 MÅN	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS Sverige	512	492	12	0	2,3%	0,0%	1 923	1 903	26	14	1,4%	0,7%
TOOLS Norge	363	403	0	17	0,0%	4,2%	1 522	1 562	41	58	2,7%	3,7%
TOOLS Finland	206	190	3	1	1,5%	0,5%	771	755	5	3	0,6%	0,4%
Momentum	246	241	25	29	10,2%	12,0%	957	952	107	111	11,2%	11,7%
Elimineringar	-13	-13	0	0	-	-	-52	-52	1	1	-	-
TOTALT	1 314	1 313	40	47	3,0%	3,6%	5 121	5 120	180	187	3,5%	3,7%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS / Momentum var i stort sett oförändrad¹ under det första kvartalet.

TOOLS Sveriges nettoomsättning ökade med cirka 2 procent¹ under kvartalet. Genomförda aktiviteter för att öka effektiviteten har dessutom fortsatt att ge resultateffekt och enheten redovisar lägre rörelsekapital för perioden. Även TOOLS Finland ökade sin nettoomsättning med cirka 5 procent¹. Med fortsatta effektiviseringar och ökade marknadsandelar utvecklades resultatet positivt.

Industrikonjunkturen i Norge, och framförallt inom offshoresektorn, var fortsatt avvaktande under det första kvartalet medan efterfrågan inom bygg- och anläggningsindustrin samt från försvaret utvecklades positivt. Nettoomsättningen för TOOLS Norge minskade med totalt -8 procent¹. Verksamheten fortsätter sina aktiviteter för att anpassa kostnadsnivåer, öka marknadsandelarna och höja täckningsgraderna. Momentum redovisade en rörelsemarginal om drygt 10 procent för kvartalet med en oförändrad nettoomsättning¹ på en fortsatt avvaktande industrimarknad. Momentums investeringar inom serviceverkstäder i Sverige utvecklas fortsatt positivt.

Produktbolag – försäljning via återförsäljare

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

PRODUKTBOLAG

MSEK	KVARTAL						HELÅR					
	NETTOOMS. APR-JUN		RÖRELSESERES. APR-JUN		RÖRELSESEMG. APR-JUN		NETTOOMS. RULL 12 MÅN		RÖRELSESERES. RULL 12 MÅN		RÖRELSESEMG. RULL 12 MÅN	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Luna	274	269	22	21	8,0%	7,8%	1 106	1 101	103	102	9,3%	9,3%
Skydda	336	326	25	27	7,4%	8,3%	1 240	1 230	99	101	8,0%	8,2%
ESSVE	228	215	27	23	11,8%	10,7%	815	802	67	63	8,2%	7,9%
Grunda	120	122	1	1	0,8%	0,8%	499	501	15	15	3,0%	3,0%
Gigant	95	100	1	3	1,1%	3,0%	402	407	8	10	2,0%	2,5%
Elimineringar	-1	-3	0	-1	-	-	-14	-16	1	0	-	-
TOTALT	1 052	1 029	76	74	7,2%	7,2%	4 048	4 025	293	291	7,2%	7,2%

¹ Mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar i år jämfört med föregående år.

Nettoomsättningen för jämförbara enheter för koncernens produktbolag ökade med 1 procent¹ under det första kvartalet jämfört med föregående år.

Lunas nettoomsättning var oförändrad¹ under kvartalet med fortsatt ökad försäljning av egna produktvarumärken till internationella kunder samt med god tillväxt på kunder inom framförallt bygghandeln. Skyddas nettoomsättning ökade med 2 procent¹ under kvartalet med ett antal nya kundavtal. Resultatutvecklingen påverkades negativt av valutakursutvecklingen för USD. Nettoomsättningen för ESSVE ökade med 5 procent¹ och rörelseresultatet med 17 procent under kvartalet – med fortsatt god tillväxt på kärnsortimentet till kedjekunder inom bygghandeln i Norge och Sverige.

Grunda och Gigant minskade sin nettoomsättning med cirka –2 respektive –5 procent¹ under kvartalet, främst till TOOLS i Norge. Verksamheterna vidtar löpande åtgärder för att öka effektiviteten och stärka sina positioner på marknaden.

Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt" uppgick till 9 MSEK (–13) för rapportperioden. Realisationsresultat vid genomförda fastighetsförsäljningar under perioden har påverkat rörelseresultatet positivt med netto cirka 3 MSEK. Resultatet före skatt har även påverkats med 12 MSEK av en överlåtelse av ett tidigare ingånget pensionsåtagande – se vidare under "Transaktioner med närstående" nedan.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 11 MSEK (7) och resultatet efter finansiella poster till 27 MSEK (16). I resultatet ingår inte några koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster.

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med +4 MSEK (–3) under perioden.

FÖRETAGSFÖRVÄRV

Under rapportperioden har det inte genomförts några företagsförvärv.

Efter rapportperiodens utgång, i juli 2015, ingick Momentum avtal om att förvärva samtliga aktier i Carl A Nilsson AB ("CAN"). CAN är ett komplett serviceföretag inom elektromekanisk service och försäljning för industrisektorn i södra Sverige. CAN omsätter cirka 20 MSEK per år och har 13 anställda. Tillträde beräknas ske den 1 september 2015 och förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie under innevarande räkenskapsår.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital²), ökade till 26 procent (22) för den senaste 12-månadersperioden. Avkastningen på sysselsatt kapital för motsvarande period uppgick till 14 procent (11) och på eget kapital 14 procent (11).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 120 MSEK (103). Rörelsekapitalbindningen minskade med 44 MSEK. Under perioden minskade varulager med 13 MSEK medan rörelsefordringar ökade med 20 MSEK. Rörelseskulder ökade med 51 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 164 MSEK (94).

Periodens kassaflöde har även påverkats av förvärv och försäljningar av anläggningstillgångar med –15 MSEK (–10) netto samt av förvärv och försäljningar av dotterföretag och andra affärsenheter med +25 MSEK (+77) netto. Under rapportperioden har ytterligare två av koncernens fastigheter i Sverige och Finland avyttrats, vilket genererat cirka 25 MSEK i kassaflöde och haft en marginellt positiv påverkan på resultat per aktie.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 362 MSEK (658). Räntebärande skulder uppgick till 420 MSEK (729), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 545 MSEK (469). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 366 MSEK (661). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 734 MSEK (576).

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 49 procent jämfört med 45 procent vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 88,35 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 82,80 SEK vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 88,35 SEK vid periodens utgång, att jämföra med 82,65 SEK vid räkenskapsårets ingång.

¹ Mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar i år jämfört med föregående år.

² Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 699 vilket kan jämföras med 2 682 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 JUNI 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 2015 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 juni 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 köpoptionsprogram som givits ut till ledande befattningshavare i koncernen i september 2013 respektive 2014.

Lösenkursen på utfärdade köpoptioner hänförliga till 2013 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 101,90 SEK med lösenperioden den 12 september 2016 till och med den 9 juni 2017. Lösenkursen på utfärdade köpoptioner hänförliga till 2014 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 176,50 SEK med lösenperioden den 11 september 2017 till och med den 8 juni 2018. Aktiekursen per den 30 juni 2015 uppgick till 118,50 SEK. För uppgift om utfärdade köpoptioners utspädnings-effekt – se sid. 10.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under det första kvartalet har ett sedan tidigare ingånget pensionsåtagande, till förmån för en tidigare koncernchef och numera styrelseordförande i B&B TOOLS AB, överlåtits till ett av styrelseordföranden närstående bolag. Överlåtelsen har skett till marknadsmässiga villkor. Transaktionen har även blivit föremål för genomgång av bolagets revisorer som en del av revisionsplaneringen för innevarande räkenskapsår. Överlåtelsen har haft en positiv påverkan på koncernens resultat före skatt med cirka 12 MSEK och resultat efter skatt med cirka 8 MSEK.

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

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 2014/2015.

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 2014/2015 har tillämpats.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Efter rapportperiodens utgång, i juli 2015, ingick Momentum avtal om förvärv av samtliga aktier i Carl A Nilsson AB. Se avsnitt "Företagsförvärv" ovan. I övrigt har inga för koncernen väsentliga händelser inträffat efter rapportperiodens utgång.

Stockholm den 15 juli 2015

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)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN		RULLANDE 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014		
TOOLS / Momentum	1 314	1 313	5 121	5 120
Produktbolag	1 052	1 029	4 048	4 025
Koncerngemensamt	139	166	591	618
Elimineringar	-451	-477	-1 834	-1 860
B&B TOOLS-koncernen	2 054	2 031	7 926	7 903

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

MSEK	2015/2016	2014/2015			
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS / Momentum	1 314	1 281	1 332	1 194	1 313
Produktbolag	1 052	1 028	1 008	960	1 029
Koncerngemensamt	139	145	153	154	166
Elimineringar	-451	-460	-466	-457	-477
B&B TOOLS-koncernen	2 054	1 994	2 027	1 851	2 031

RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN		RULLANDE 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014		
TOOLS / Momentum	40	47	180	187
Produktbolag	76	74	293	291
Koncerngemensamt	9	-13	-4	-26
Elimineringar	4	-3	5	-2
B&B TOOLS-koncernen	129	105	474	450

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

MSEK	2015/2016	2014/2015			
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS / Momentum	40	41	41	58	47
Produktbolag	76	78	59	80	74
Koncerngemensamt	9	-8	0	-5	-13
Elimineringar	4	0	4	-3	-3
B&B TOOLS-koncernen	129	111	104	130	105

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Nettoomsättning	2 054	2 031	7 926	7 903
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	10	2	56	48
Summa rörelseintäkter	2 064	2 033	7 982	7 951
Handelsvaror	-1 213	-1 193	-4 680	-4 660
Personalkostnader	-437	-439	-1 673	-1 675
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-7	-7	-28	-28
Övriga rörelsekostnader	-278	-289	-1 127	-1 138
Summa rörelsens kostnader	-1 935	-1 928	-7 508	-7 501
Rörelseresultat	129	105	474	450
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-13	-34	-42
Resultat efter finansiella poster	124	92	440	408
Skatter	-30	-23	-109	-102
Periodens resultat	94	69	331	306
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	94	69	331	306
Resultat per aktie, SEK				
– Före utspädning	3,35	2,45	11,80	10,90
– Efter utspädning	3,35	2,45	11,75	10,85

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Periodens resultat	94	69	331	306
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i>				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	90	-18	-62	-170
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	-20	4	13	37
	70	-14	-49	-133
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</i>				
Omräkningsdifferenser	-12	15	8	35
Effekter av säkringsredovisning	7	1	20	14
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	-3	0	-6	-3
	-8	16	22	46
Periodens övrigt totalresultat	62	2	-27	-87
Periodens totalresultat	156	71	304	219
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	156	71	304	219

BALANSRÄKNING

MSEK	30 JUN 2015	30 JUN 2014	31 MAR 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 804	1 797	1 803
Materiella anläggningstillgångar	96	126	113
Finansiella anläggningstillgångar, pensionsmedel	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar, övriga räntebärande	4	3	3
Andelar i intresseföretag	11	11	11
Uppskjutna skattefordringar	116	107	122
Varulager	1 506	1 454	1 525
Kundfordringar	1 256	1 241	1 296
Övriga kortfristiga fordringar	233	241	197
Likvida medel	54	68	57
Summa tillgångar	5 082	5 050	5 129
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 482	2 274	2 326
Långfristiga räntebärande skulder	365	600	365
Avsättningar till pensioner	545	469	628
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	95	77	73
Kortfristiga räntebärande skulder	55	129	225
Leverantörsskulder	858	855	859
Övriga kortfristiga skulder	682	646	653
Summa eget kapital och skulder	5 082	5 050	5 129
Operativ nettolåneskuld *	362	658	530

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

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	30 JUN 2015	30 JUN 2014	31 MAR 2015
Ingående eget kapital	2 326	2 203	2 203
Utdelning, moderbolagets aktieägare	–	–	–98
Försäljning av köpoptioner	–	–	2
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	156	71	219
Utgående eget kapital	2 482	2 274	2 326

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	120	103	401	384
Förändringar i rörelsekapital	44	-9	-1	-54
Kassaflöde från den löpande verksamheten	164	94	400	330
Förvärv av immateriella & materiella anl.tillgångar	-17	-10	-48	-41
Försäljning av immateriella & materiella anl.tillgångar	2	0	3	1
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-	-	-3	-3
Försäljning av dotterföretag och andra affärsenheter	25	77	50	102
Kassaflöde före finansiering	174	161	402	389
Finansieringsverksamheten	-175	-149	-421	-395
Periodens kassaflöde	-1	12	-19	-6
Likvida medel vid periodens början	57	53	68	53
Kursdifferenser i likvida medel	-2	3	5	10
Likvida medel vid periodens slut	54	68	54	57

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 APR-JUN		INTÄKTER FRÅN INTERNA KUNDER APR-JUN		TOTALA INTÄKTER APR-JUN		RÖRELSE- RESULTAT APR-JUN	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS / Momentum	1 313	1 312	1	1	1 314	1 313	40	47
Produktbolag	738	717	314	312	1 052	1 029	76	74
Summa rörelsesegment	2 051	2 029	315	313	2 366	2 342	116	121
Koncerngemensamt	3	2	136	164	139	166	9	-13
Elimineringar	-	-	-451	-477	-451	-477	4	-3
B&B TOOLS-koncernen	2 054	2 031	0	0	2 054	2 031	129	105

Koncernens rörelsesegment består av TOOLS / Momentum (med 4 olika verksamhetsområden) respektive koncernens Produktbolag (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 **Produktbolag** 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)	
	APR-JUN 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Resultat före utspädning	3,35	2,45	11,80	10,90
Resultat efter utspädning	3,35	2,45	11,75	10,85
Eget kapital, vid periodens slut			88,35	82,80
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			88,35	82,65
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	28 135	28 130	28 145	28 144

¹ Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 30 juni 2015.

3 månader	0,1%	Rullande 12 mån	0,2%	2014/2015	0,2%
-----------	------	-----------------	------	-----------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Nettoomsättning	11	7	43	39
Övriga rörelseintäkter	0	1	-1	-
Summa rörelseintäkter	11	8	42	39
Rörelsens kostnader	0	-10	-37	-47
Rörelseresultat	11	-2	5	-8
Finansiella intäkter och kostnader	16	18	243	245
Resultat efter finansiella poster	27	16	248	237
Bokslutsdispositioner	-	-	125	125
Resultat före skatt	27	16	373	362
Skatter	-7	-4	-45	-42
Periodens resultat	20	12	328	320

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Periodens resultat	20	12	328	320
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
Effekter av säkringsredovisning	7	1	20	14
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-3	0	-6	-3
Periodens övrigt totalresultat	4	1	14	11
Periodens totalresultat	24	13	342	331

BALANSRÄKNING

MSEK	30 JUN 2015	30 JUN 2014	31 MAR 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	-	0	-
Materiella anläggningstillgångar	1	2	1
Finansiella anläggningstillgångar	3 621	3 634	3 653
Kortfristiga fordringar	185	116	390
Likvida medel	0	0	0
Summa tillgångar	3 807	3 752	4 044
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	1 930	1 684	1 906
Obeskattade reserver	206	192	206
Avsättningar	49	48	47
Långfristiga skulder	456	800	456
Kortfristiga skulder	1 166	1 028	1 429
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 807	3 752	4 044

SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL

	12 MÅNADER T O M			
	30 JUN 2015	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013
Nettoomsättning, MSEK	7 926	7 903	7 648	7 666
Rörelseresultat, MSEK	474	450	340	289
Resultat efter finansiella poster, MSEK	440	408	286	216
Periodens resultat, MSEK	331	306	214	222
Rörelsemarginal	6,0%	5,7%	4,4%	3,8%
Vinstmarginal	5,6%	5,2%	3,7%	2,8%
Avkastning på sysselsatt kapital	14%	13%	10%	8%
Avkastning på eget kapital	14%	14%	10%	11%
R/RK (Rörelseresultat / Rörelsekapital *)	26%	25%	20%	15%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	362	530	819	914
Eget kapital (UB), MSEK	2 482	2 326	2 203	2 065
Soliditet	49%	45%	43%	39%
Operativ nettolåneskuldssättningsgrad	0,15	0,23	0,37	0,44
Antal anställda vid periodens slut	2 699	2 682	2 655	2 780

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder

NYCKELTAL PER AKTIE

	12 MÅNADER T O M			
	30 JUN 2015	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013
Resultat, SEK	11,80	10,90	7,60	7,90
Resultat efter utspädning, SEK	11,75	10,85	7,60	7,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	14,25	11,75	7,45	9,30
Eget kapital, SEK	88,35	82,80	78,40	73,50
Börskurs, SEK	118,50	141,00	119,00	85,00

Kommande informationstillfällen

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2014/2015 offentliggjordes den 2 juli 2015 och distribuerades till de aktieägare som så begärt i mitten av juli 2015. Årsredovisningen finns även tillgänglig på bolagets kontor och webbplats.

Delårsrapport 6 månader (1 april – 30 september 2015) presenteras den 6 november 2015.

Delårsrapport 9 månader (1 april – 31 december 2015) presenteras den 8 februari 2016.

Bokslutskommuniké 2015/16 (1 april 2015 – 31 mars 2016) presenteras den 11 maj 2016.

B&B TOOLS ABs årsstämma 2015 hålls torsdagen den 20 augusti 2015 kl. 16:30 i IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16, Stockholm. Kallelse till årsstämman offentliggörs imorgon den 16 juli 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 Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 juli 2015 kl. 07:45.

B&B TOOLS AB (publ)

Mail address **PO Box 10024 SE-100 55 Stockholm Sweden**
 Visit **Linnégatan 18 Stockholm**
 Tel **+46 10 454 77 00** Fax **+46 10 454 77 01**
 Org No **556034-8590** Reg office **Stockholm**
 Web **www.bbtools.com**