

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2015/16

1 april 2015-31 mars 2016

Räkenskapsåret 2015/16 (1 april 2015-31 mars 2016)

- **Nettoomsättningen** uppgick till 7 821 MSEK (7 903).
- **Rörelseresultatet** ökade med 8 procent till 486 MSEK (450) och **rörelsemarginalen** uppgick till 6,2 procent (5,7).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 15 procent till 468 MSEK (408).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 18 procent till 362 MSEK (306).
- **Resultat per aktie** ökade till 12,90 SEK (10,90).
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 493 MSEK (330), motsvarande **kassaflöde per aktie** om 17,55 SEK (11,75).
- **Avkastning på eget kapital** för året uppgick till 15 procent (14).
- **Soliditeten** vid årets utgång var 51 procent (45).
- **Utdelning** föreslås höjas till 5,00 SEK (4,00) per aktie.

Fjärde kvartalet (1 januari-31 mars 2016)

- **Nettoomsättningen** uppgick till 1 935 MSEK (1 994).
- **Rörelseresultatet** uppgick till 111 MSEK (111), motsvarande en **rörelsemarginal** om 5,7 procent (5,6).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 16 procent till 87 MSEK (75).
- **Resultat per aktie** ökade till 3,10 SEK (2,70).

Ny organisation och förberedelser för eventuell uppdelning av koncernen

- Styrelsen i B&B TOOLS har idag beslutat att ge i uppdrag åt företagsledningen att utreda möjligheterna till en eventuell framtida uppdelning av koncernen i två separata börsnoterade bolag.
- Med anledning av detta uppdrag har det skett vissa förflyttningar av verksamheter mellan koncernens två nya rörelsesegment från den 1 april 2016 för ökad konkurrenskraft och renodling.
- Namnen på de nya segmenten har fastställts till *Bergman & Beving* respektive *Momentum Group*.

B&B TOOLS I SAMMANDRAG

	KVARTAL – 3 MÅNADER T O M 31 MAR			HELÅR – 12 MÅNADER T O M 31 MAR		
	2016	2015	Förändring	2016	2015	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	1 935	1 994	–3%	7 821	7 903	–1%
Rörelseresultat, MSEK	111	111	+/-0%	486	450	+8%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	107	100	+7%	468	408	+15%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	87	75	+16%	362	306	+18%
Resultat per aktie, SEK	3,10	2,70	+15%	12,90	10,90	+18%
Rörelsemarginal	5,7%	5,6%		6,2%	5,7%	
Vinstmarginal	5,5%	5,0%		6,0%	5,2%	
Avkastning på eget kapital				15%	14%	
Eget kapital per aktie, SEK				92,20	82,80	+11%
Soliditet				51%	45%	
Antal anställda vid periodens slut				2 623	2 682	–2%

VDs KOMMENTARER

När vi summerar räkenskapsåret 2015/16 kan vi se tillbaka på ännu ett år av resultatförbättringar inom koncernen. Det är särskilt glädjande att lyfta fram TOOLS Sverige, som ökat sitt resultat med över 30 MSEK, samt att både Momentum och ESSVE når rörelsemarginaler på över 10 procent. Vårt fokus på lönsamhetsmålet R/RK* har bidragit till ett starkt kassaflöde för året. Trots en turbulent omvärld med valutasvängningar och svag konjunktur främst i Norge (som står för 30 procent av vår omsättning) ökar vi vår rörelsemarginal till 6,2 procent. Detta är koncernens högsta marginal sedan 2007/08, men vi är naturligtvis inte nöjda med denna resultatnivå utan siktar högre. Vi ser goda möjligheter att även fortsättningsvis öka vår lönsamhet.

Som ett led i arbetet med vår framtida utveckling har vi i ledningen idag även fått i uppdrag av styrelsen att närmare utreda möjligheterna till en eventuell framtida uppdelning av koncernen i två separata börsnoterade bolag. Utgångspunkten för detta arbete är de två nya rörelsesegment vi införde i koncernen per den 1 april. Syftet med en uppdelning är att öka resultattillväxten genom ännu tydligare fokus på utveckling av ledande varumärken och intressanta marknadskanaler inom lönsamma nischer. De två nya segmentens namn *Bergman & Beving* respektive *Momentum Group* förstärker styrelsens ambitioner för vår framtida utveckling.

Bergman & Beving FOKUS: Produktägande med starka varumärken. OMSÄTTNING 3 650 MSEK RÖRELSERESULTAT 275 MSEK RÖRELSEMARGINAL 7,5%	Momentum Group FOKUS: Marknadskanaler för förnödenheter och komponenter. OMSÄTTNING 5 180 MSEK RÖRELSERESULTAT 195 MSEK RÖRELSEMARGINAL 3,8%
Utveckling av premiumvarumärken som står för innovation & kvalitet samt distribution till professionella brukare inom bygg och industri. Ingående verksamhetsområden: ESSVE, Skydda, Luna och Grunda Inom segmentet ingår produktvarumärken som: 	Ledande marknadskanaler för industriförnödenheter och industrikomponenter, tjänster och service till professionella slutanvändare. Ingående verksamhetsområden: TOOLS Sverige, TOOLS Norge, TOOLS Finland, Momentum och Gigant Inom segmentet ingår ett antal nischbolag, bl.a. Mercus – specialistkedja för arbetskläder samt Rörick – serviceföretag inom elektromekanik. 

NB: Angivna siffror är proforma per nytt rörelsesegment avseende räkenskapsåret 2015/16 (avrundade).

Som jag beskrivit i tidigare rapporter har vi under de senaste åren radikalt förbättrat våra grundförutsättningar för tillväxt och utveckling. Med vår starka balansräkning och låga skuldsättning ser jag dessutom goda möjligheter till intressanta företagsförvärv. Översynen av koncernens framtida struktur förstärker nu detta och kan öppna upp nya affärsmöjligheter.

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 2016/17.

Stockholm i maj 2016

Ulf Lilius

VD & koncernchef

* Rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital (varulager + kundfordringar – leverantörsskulder).

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

Fjärde kvartalet (1 januari-31 mars 2016)

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet minskade med –3 procent till 1 935 MSEK (1 994). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med –50 MSEK (+27). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med 2 procent under kvartalet.

Under det fjärde kvartalet uppgick rörelseresultatet till 111 MSEK (111). Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet netto med –1 MSEK (+3). Rörelsemarginalen uppgick till 5,7 procent (5,6). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 107 MSEK (100) och resultatet efter skatt till 87 MSEK (75) för kvartalet, motsvarande ett resultat per aktie om 3,10 SEK (2,70).

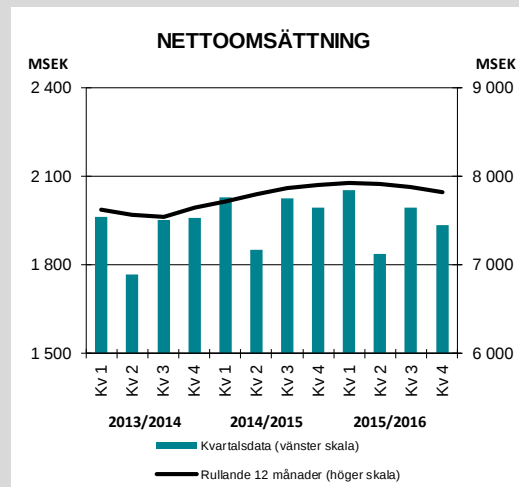
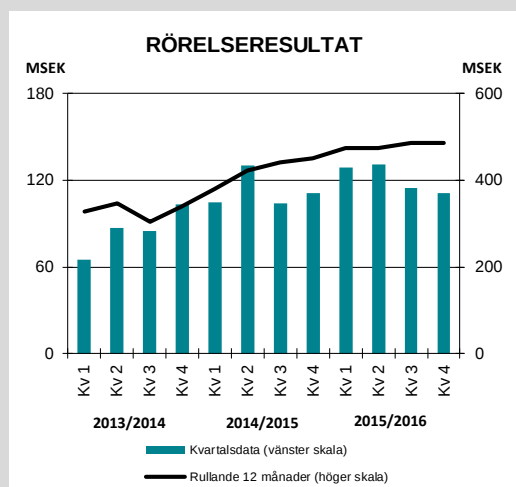
Räkenskapsåret 2015/16 (1 april 2015-31 mars 2016)

Nettoomsättningen för hela räkenskapsåret uppgick till 7 821 MSEK (7 903). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med –117 MSEK (+82). För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, var nettoomsättningen i stort sett oförändrad under räkenskapsåret.

Rörelseresultatet för räkenskapsåret ökade med 8 procent till 486 MSEK (450). Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med –24 MSEK (–25) och på immateriella anläggningstillgångar med –4 MSEK (–3). Rörelseresultatet har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med +2 MSEK (+7). Rörelsemarginalen ökade till 6,2 procent (5,7).

Resultatet efter finansiella poster ökade med 15 procent till 468 MSEK (408) och finansnettot uppgick till –18 MSEK (–42). Vinstmarginalen uppgick till 6,0 procent (5,2). Resultatet efter skatt uppgick till 362 MSEK (306), motsvarande ett resultat per aktie om 12,90 SEK (10,90).

RÖRELSERESULTAT & NETTOOMSÄTTNING



VERKSAMHETEN

B&B TOOLS-koncernen bestod under året av två rörelsesegment* – TOOLS / Momentum respektive Produktbolag – samt gemensamma funktioner för administration, logistik och IT. Inom rörelsesegmenten ingick totalt nio verksamhetsområden.

B&B TOOLS-KONCERNEN

MSEK	KVARTAL		HELÅR	
	3 MÅNADER T O M 31 MAR		2015/ 2016	2014/ 2015
	2016	2015		
Nettoomsättning	1 935	1 994	7 821	7 903
Rörelseresultat	111	111	486	450
Rörelsemarginal	5,7%	5,6%	6,2%	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.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.		NETTOOMS.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.	
	JAN-MAR 2016	2015	JAN-MAR 2016	2015	JAN-MAR 2016	2015	2015/ 2016	2014/ 2015	2015/ 2016	2014/ 2015	2015/ 2016	2014/ 2015
TOOLS Sverige	464	477	5	4	1,1%	0,8%	1 940	1 903	45	14	2,3%	0,7%
TOOLS Norge	303	386	4	6	1,3%	1,6%	1 302	1 562	17	58	1,3%	3,7%
TOOLS Finland	190	188	2	0	1,1%	0,0%	787	755	9	3	1,1%	0,4%
Momentum	254	241	31	30	12,2%	12,4%	993	952	116	111	11,7%	11,7%
Eliminerings	-12	-11	0	1	-	-	-52	-52	1	1	-	-
TOTALT	1 199	1 281	42	41	3,5%	3,2%	4 970	5 120	188	187	3,8%	3,7%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS / Momentum minskade med cirka 1 procent¹ under det fjärde kvartalet. Den svagare industrikonjunkturen i Norge höll i sig även under räkenskapsårets sista kvartal, vilket dessutom påverkades negativt av allmänt lägre aktivitet och försäljning i mars på grund av ledigheter i samband med påskhelgen i hela Norden (jämfört med föregående år då påsken inföll i april månad).

TOOLS Sveriges nettoomsättning minskade med cirka 1 procent¹ under kvartalet, främst på grund av påskledigheterna i industrin. Genomförda aktiviteter för att öka effektiviteten har givit god resultateffekt, och samtidigt har marknadspositionen som en ledande HMS-leverantör (Hälsa-Miljö-Säkerhet) stärkts. Rörelseresultatet tredubblades för räkenskapsåret.

TOOLS Norges försäljning till bygg- och anläggningsindustrin och andra kundsegment var fortsatt stabil, men kunde inte kompensera för nedgången i framförallt offshoresektorn i Norge. Totalt minskade nettoomsättningen -11 procent¹ och rörelseresultatet med -2 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Verksamheten fortsätter att anpassa kostnadsnivåerna till de lägre volymerna.

Trots fortsatt osäkra marknadsutsikter på den finska marknaden ökade TOOLS Finland sin nettoomsättning med cirka 3 procent¹ under kvartalet med starkare försäljningsutveckling på vissa större kunder. Systematiskt arbete med prissättning och fokus på kärnsortiment har stärkt rörelsemarginalerna under året.

Momentums nettoomsättning ökade med drygt 5 procent¹ under kvartalet, där bland annat vissa bolag inom gruvnäringen och skogsindustrin har återhämtat sig något under året. Rörelsemarginalen uppgick till 11,7 procent.

Produktbolag* – försäljning via återförsäljare

Koncernens fem produktbolag Luna, Skydda, ESSVE, Grunda och Gigant förser professionella brukare med bygg- och industriförnödenheter samt relaterade tjänster.

PRODUKT BOLAG

MSEK	KVARTAL						HELÅR					
	NETTOOMS.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.		NETTOOMS.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.	
	JAN-MAR 2016	2015	JAN-MAR 2016	2015	JAN-MAR 2016	2015	2015/ 2016	2014/ 2015	2015/ 2016	2014/ 2015	2015/ 2016	2014/ 2015
Luna	247	281	12	27	4,9%	9,6%	1 056	1 101	71	102	6,7%	9,3%
Skydda	301	296	31	27	10,3%	9,1%	1 260	1 230	100	101	7,9%	8,2%
ESSVE	237	219	26	15	11,0%	6,8%	868	802	93	63	10,7%	7,9%
Grunda	114	129	2	5	1,8%	3,9%	474	501	10	15	2,1%	3,0%
Gigant	90	111	3	3	3,3%	2,7%	366	407	5	10	1,4%	2,5%
Eliminerings	-2	-8	0	1	-	-	-13	-16	0	0	-	-
TOTALT	987	1 028	74	78	7,5%	7,6%	4 011	4 025	279	291	7,0%	7,2%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter för koncernens produktbolag, ökade med drygt 2 procent¹ under det fjärde kvartalet. Den osäkra 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 minskade sin nettoomsättning med -7 procent¹ under kvartalet, främst på grund av den svaga utvecklingen på den norska marknaden samt viss förskjutning av exportförsäljningen av egna produktvarumärken mellan kvartalen jämfört med föregående år. Skyddas nettoomsättning ökade med 6 procent¹ under kvartalet, med ökad försäljning av sina egna produktvarumärken, och rörelsemarginalen uppgick till 10,3 procent. Resultaten för båda enheterna påverkades fortsatt negativt av valutakursutvecklingen för USD och NOK.

¹ Jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar i år jämfört med föregående år.

Nettoomsättningen för ESSVE ökade med +14 procent² under kvartalet med fortsatt god tillväxt på kärnsortimentet till kedjekunder inom bygghandeln i både Sverige och Norge. Rörelsemarginalen uppgick till 11,0 procent.

Grunda minskade sin nettoomsättning med cirka –4 procent² under det fjärde kvartalet, främst på grund av den lägre efterfrågan på den norska marknaden. Även Gigants nettoomsättning minskade under kvartalet (–14 procent²), framförallt på grund av utvecklingen i Norge – med ett oförändrat rörelseresultat. Andelen försäljning direkt till slutkunder ökade successivt under året för Gigant. Verksamheterna vidtar löpande åtgärder för att öka effektiviteten och stärka sina positioner på marknaden.

Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för ”Koncerngemensamt” uppgick till –3 MSEK (–26) för räkenskapsåret. Som tidigare redovisats i delårsrapporter under året har realisationsresultat vid genomförda fastighetsförsäljningar samt en överlåtelse av ett tidigare ingången pensionsåtagande påverkat rörelseresultatet positivt med totalt cirka 15 MSEK under räkenskapsåret.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 36 MSEK (39) och resultatet efter finansiella poster till 318 MSEK (237). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster med 472 MSEK (311).

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med +22 MSEK (–2) under året.

* Från och med den 1 april 2016 består B&B TOOLS-koncernen av två nya rörelsesegment – Bergman & Beving respektive Momentum Group. Se närmare presentation på sid. 2 och 7.

MEDARBETARE

Vid räkenskapsårets utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 623 vilket kan jämföras med 2 682 vid årets ingång.

FÖRETAGSFÖRVARV

Momentum ingick i början av juli 2015 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 skedde den 1 september 2015 och förvärvet bedöms ha haft en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie under räkenskapsåret.

TOOLS Norge ingick i mitten av mars 2016 avtal om att förvärva samtliga aktier i Tønsberg Maskinforretning AS (”TM”). TM är en industriåterförsäljare av industrikomponenter och industriförnödenheter för industri- och byggsektorn i södra Norge. TM omsätter cirka 20 MNOK per år och har 10 anställda. Tillträde skedde efter räkenskapsårets utgång den 4 april 2016 och förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital³), ökade till 27 procent (25) för räkenskapsåret. Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 14 procent (13) och på eget kapital 15 procent (14).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för räkenskapsåret uppgick till 416 MSEK (384). Rörelsekapitalbindningen minskade med 77 MSEK. Under året ökade varulager med 3 MSEK medan rörelsefordringar minskade med 15 MSEK. Rörelseskulder ökade med 65 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för året uppgick således till 493 MSEK (330).

Räkenskapsårets kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med –55 MSEK (–40) netto samt av förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter med +19 MSEK (+99) netto. Under räkenskapsåret har två av koncernens fastigheter avyttrats, vilket genererat cirka 25 MSEK i kassaflöde och haft en marginellt positiv påverkan på resultat per aktie.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid räkenskapsårets utgång till 217 MSEK (530). Räntebärande skulder uppgick till 282 MSEK (590), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 536 MSEK (628). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 220 MSEK (533). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 880 MSEK (667).

Soliditeten uppgick vid räkenskapsårets utgång till 51 procent jämfört med 45 procent vid årets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 92,20 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 82,80 SEK vid årets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 92,25 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 82,65 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 23 procent.

² Jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar i år jämfört med föregående år.

³ Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

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 2016
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 räkenskapsåret har det inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier. Per den 31 mars 2016 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.

Lösenkursen på utfärdade köptioner 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 köptioner 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 31 mars 2016 uppgick till 149,50 SEK. För uppgift om utfärdade köptioners utspädnings-effekt – se sid. 11.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Som redovisades i delårsrapporten för det första kvartalet 2015/2016 överläts ett tidigare ingånget pensionsåtagande till förmån för en tidigare koncernchef och numera styrelseordförande i B&B TOOLS AB till ett av styrelseordföranden närstående bolag under det kvartalet. Det har i övrigt 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 2014/2015.

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 2014/2015 har tillämpats.

FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN DEN 25 AUGUSTI 2016

B&B TOOLS årsstämma hålls på IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm torsdagen den 25 augusti 2016 kl. 16:30.

Styrelsen i B&B TOOLS AB föreslår en utdelning om 5,00 SEK (4,00) per aktie. Med beaktande av de av bolaget återköpta B-aktierna motsvarar den föreslagna utdelningen totalt cirka 140 MSEK (112).

Styrelsen har vidare beslutat föreslå årsstämman att fatta beslut om ett bemyndigande för återköp av egna aktier. Förslaget innebär i korthet att årsstämman bemyndigar styrelsen att, under perioden fram till nästkommande årsstämma, återköpa högst så många egna aktier över Nasdaq Stockholm att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Bemyndigandet ger styrelsen möjlighet att använda återköpta aktier som likvid vid förvärv eller på annat sätt än över Nasdaq Stockholm försälja återköpta aktier för att finansiera förvärv samt för att fullgöra bolagets åtaganden i aktierelaterade incitamentsprogram för ledande befattningshavare.

HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Ny organisation för ökad tillväxt, lönsamhet och utveckling

B&B TOOLS meddelade den 8 februari att koncernen inför nya rörelsesegment från och med den 1 april 2016. Jämfört med den då presenterade segmentsuppdelningen har det för ökad konkurrenskraft och renodling skett vissa förflyttningar av verksamheter mellan de två segmenten – se närmare presentation på sid. 2. Förändringarna jämfört med tidigare kommunicerad organisation är en naturlig förädling och nästa steg i utvecklingen av verksamheterna. Namnen på de nya segmenten har fastställts till *Bergman & Beving* (produktbolag) respektive *Momentum Group* (marknadsbolag).

Den första finansiella rapporten där de nya rörelsesegmenten redovisas externt är delårsrapporten avseende det första kvartalet under räkenskapsåret 2016/2017, vilken offentliggörs den 19 juli 2016. Finansiell proformaredovisning per nytt rörelsesegment avseende räkenskapsåret 2015/2016 kommer att lämnas i separat pressrelease inför denna rapport.

Koncernens företagsledning

Från och med den 1 april 2016 består B&B TOOLS-koncernens företagsledning av: Ulf Lilius, VD & koncernchef och övergripande ansvarig för rörelsesegmentet Momentum Group; Pontus Boman, vVD och övergripande ansvarig för rörelsesegmentet Bergman & Beving; samt Eva Hemb, vVD och CFO.

Förberedelser för en eventuell uppdelning av koncernen i två separata börsnoterade bolag

Styrelsen i B&B TOOLS beslutade idag även att ge i uppdrag åt företagsledningen att utreda möjligheterna till en eventuell framtida uppdelning av koncernens nya rörelsesegment i två separata börsnoterade bolag. Syftet med en uppdelning är att öka resultattillväxten genom ännu tydligare fokus på fortsatt utveckling av starka varumärken och intressanta marknadskanaler. Ytterligare information om resultatet av detta uppdrag kommer att lämnas av styrelsen under räkenskapsåret.

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

Stockholm den 11 maj 2016

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. 13.

REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT*

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR		2015/ 2016	2014/ 2015
	2016	2015		
TOOLS / Momentum	1 199	1 281	4 970	5 120
Produktbolag	987	1 028	4 011	4 025
Koncerngemensamt	131	145	544	618
Elimineringar	-382	-460	-1 704	-1 860
B&B TOOLS-koncernen	1 935	1 994	7 821	7 903

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

MSEK	2015/2016				2014/2015			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS / Momentum	1 199	1 295	1 162	1 314	1 281	1 332	1 194	1 313
Produktbolag	987	1 007	965	1 052	1 028	1 008	960	1 029
Koncerngemensamt	131	139	135	139	145	153	154	166
Elimineringar	-382	-448	-423	-451	-460	-466	-457	-477
B&B TOOLS-koncernen	1 935	1 993	1 839	2 054	1 994	2 027	1 851	2 031

RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR		2015/ 2016	2014/ 2015
	2016	2015		
TOOLS / Momentum	42	41	188	187
Produktbolag	74	78	279	291
Koncerngemensamt	-15	-8	-3	-26
Elimineringar	10	0	22	-2
B&B TOOLS-koncernen	111	111	486	450

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

MSEK	2015/2016				2014/2015			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS / Momentum	42	49	57	40	41	41	58	47
Produktbolag	74	59	70	76	78	59	80	74
Koncerngemensamt	-15	0	3	9	-8	0	-5	-13
Elimineringar	10	7	1	4	0	4	-3	-3
B&B TOOLS-koncernen	111	115	131	129	111	104	130	105

* Från och med den 1 april 2016 består B&B TOOLS-koncernen av två nya rörelsesegment – Bergman & Beving respektive Momentum Group. Se närmare presentation på sid. 2 och 7.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2016	2015	2015/ 2016	2014/ 2015
Nettoomsättning	1 935	1 994	7 821	7 903
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	2	25	34	48
Summa rörelseintäkter	1 937	2 019	7 855	7 951
Kostnad sålda varor	-1 131	-1 178	-4 598	-4 660
Personalkostnader	-434	-422	-1 682	-1 675
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-7	-7	-28	-28
Övriga rörelsekostnader	-254	-301	-1 061	-1 138
Summa rörelsens kostnader	-1 826	-1 908	-7 369	-7 501
Rörelseresultat	111	111	486	450
Finansiella intäkter och kostnader	-4	-11	-18	-42
Resultat efter finansiella poster	107	100	468	408
Skatter	-20	-25	-106	-102
Periodens resultat	87	75	362	306
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	87	75	362	306
Resultat per aktie, SEK				
– Före utspädning	3,10	2,70	12,90	10,90
– Efter utspädning	3,10	2,65	12,85	10,85

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2016	2015	2015/ 2016	2014/ 2015
Periodens resultat	87	75	362	306
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat</i>				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-73	-94	94	-170
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	16	20	-21	37
	-57	-74	73	-133
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat</i>				
Omräkningsdifferenser	8	13	-51	35
Effekter av säkringsredovisning	-11	-3	-8	14
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	3	1	1	-3
	0	11	-58	46
Periodens övrigt totalresultat	-57	-63	15	-87
Periodens totalresultat	30	12	377	219
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	30	12	377	219

BALANSRÄKNING

MSEK	31 MAR 2016	31 MAR 2015
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	1 821	1 803
Materiella anläggningstillgångar	100	113
Finansiella anläggningstillgångar	5	5
Andelar i intresseföretag	11	11
Uppskjutna skattefordringar	88	122
Varulager	1 505	1 525
Kundfordringar	1 232	1 296
Övriga kortfristiga fordringar	216	197
Likvida medel	62	57
Summa tillgångar	5 040	5 129
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	2 591	2 326
Långfristiga räntebärande skulder	150	365
Avsättningar till pensioner	536	628
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	88	73
Kortfristiga räntebärande skulder	132	225
Leverantörsskulder	896	859
Övriga kortfristiga skulder	647	653
Summa eget kapital och skulder	5 040	5 129
Operativ nettolåneskuld *	217	530

* 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 2016	31 MAR 2015
Ingående eget kapital	2 326	2 203
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-112	-98
Försäljning av köpoptioner	-	2
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	377	219
Utgående eget kapital	2 591	2 326

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2016	2015	2015/ 2016	2014/ 2015
Den löpande verksamheten före rörelsekapital-förändringar	87	88	416	384
Förändringar i rörelsekapital	-22	-65	77	-54
Kassaflöde från den löpande verksamheten	65	23	493	330
Investeringar i immateriella & materiella anl.tillgångar	-16	-3	-57	-41
Avyttring av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	0	2	1
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	0	1	-11	-3
Avyttring av dotterföretag och andra affärsenheter	1	9	30	102
Kassaflöde före finansiering	50	30	457	389
Finansieringsverksamheten	-36	-50	-445	-395
Periodens kassaflöde	14	-20	12	-6
Likvida medel vid periodens början	48	75	57	53
Kursdifferenser i likvida medel	0	2	-7	10
Likvida medel vid periodens slut	62	57	62	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		INTÄKTER FRÅN INTERNA KUNDER		TOTALA INTÄKTER		RÖRELSE- RESULTAT	
	2015/ 2016	2014/ 2015	2015/ 2016	2014/ 2015	2015/ 2016	2014/ 2015	2015/ 2016	2014/ 2015
TOOLS / Momentum	4 963	5 113	7	7	4 970	5 120	188	187
Produktbolag	2 849	2 776	1 162	1 249	4 011	4 025	279	291
Summa rörelsesegment	7 812	7 889	1 169	1 256	8 981	9 145	467	478
Koncerngemensamt	9	14	535	604	544	618	-3	-26
Elimineringar	-	-	-1 704	-1 860	-1 704	-1 860	22	-2
B&B TOOLS-koncernen	7 821	7 903	0	0	7 821	7 903	486	450

Koncernens rörelsesegment bestod under året 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 bestod 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, fästelektronik, 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 AKTIE⁴

SEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2016	2015	2015/ 2016	2014/ 2015
Resultat före utspädning	3,10	2,70	12,90	10,90
Resultat efter utspädning	3,10	2,65	12,85	10,85
Eget kapital, vid periodens slut			92,20	82,80
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			92,25	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	28 131	28 143	28 127	28 144

⁴ Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 31 mars 2016.

3 månader	0,1%	2015/2016	0,1%	2014/2015	0,2%
-----------	------	-----------	------	-----------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2016	2015	2015/ 2016	2014/ 2015
Nettoomsättning	5	17	36	39
Övriga rörelseintäkter	0	–	0	–
Summa rörelseintäkter	5	17	36	39
Rörelsens kostnader	–13	–13	–34	–47
Rörelseresultat	–8	4	2	–8
Finansiella intäkter och kostnader	15	16	316	245
Resultat efter finansiella poster	7	20	318	237
Bokslutsdispositioner	157	125	157	125
Resultat före skatt	164	145	475	362
Skatter	–36	–32	–50	–42
Periodens resultat	128	113	425	320

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JAN-MAR 2016	2015	2015/ 2016	2014/ 2015
Periodens resultat	128	113	425	320
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
Effekter av säkringsredovisning	–11	–3	–8	14
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	3	0	1	–3
Periodens övrigt totalresultat	–8	–3	–7	11
Periodens totalresultat	120	110	418	331

BALANSRÄKNING

MSEK	31 MAR 2016	31 MAR 2015
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	1
Finansiella anläggningstillgångar	3 408	3 653
Kortfristiga fordringar	510	390
Likvida medel	0	0
Summa tillgångar	3 918	4 044
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Eget kapital	2 212	1 906
Obeskattade reserver	268	206
Avsättningar	45	47
Långfristiga skulder	210	456
Kortfristiga skulder	1 183	1 429
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 918	4 044

SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL

	12 MÅNADER T O M			
	31 MAR 2016	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013
Nettoomsättning, MSEK	7 821	7 903	7 648	7 666
Rörelseresultat, MSEK	486	450	340	289
Resultat efter finansiella poster, MSEK	468	408	286	216
Periodens resultat, MSEK	362	306	214	222
Rörelsemarginal	6,2%	5,7%	4,4%	3,8%
Vinstmarginal	6,0%	5,2%	3,7%	2,8%
R/RK (Rörelseresultat / Rörelsekapital *)	27%	25%	20%	15%
Avkastning på sysselsatt kapital	14%	13%	10%	8%
Avkastning på eget kapital	15%	14%	10%	11%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	217	530	819	914
Eget kapital (UB), MSEK	2 591	2 326	2 203	2 065
Soliditet	51%	45%	43%	39%
Operativ nettolåneskuldsättningsgrad	0,08	0,23	0,37	0,44
Antal anställda vid periodens slut	2 623	2 682	2 655	2 780

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder

NYCKELTAL PER AKTIE

	12 MÅNADER T O M			
	31 MAR 2016	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013
Resultat, SEK	12,90	10,90	7,60	7,90
Resultat efter utspädning, SEK	12,85	10,85	7,60	7,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	17,55	11,75	7,45	9,30
Eget kapital, SEK	92,20	82,80	78,40	73,50
Börskurs, SEK	149,50	141,00	119,00	85,00

Kommande informationstillfällen

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2015/2016 distribueras till de aktieägare som så begärt i mitten av juli 2016 och finns tillgänglig på bolagets kontor och webbplats från samma tidpunkt.

Delårsrapport 1 april – 30 juni 2016 presenteras den 19 juli 2016.

B&B TOOLS ABs årsstämma 2016 hålls på IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm den 25 augusti 2016 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 11 maj 2016 kl. 13:40.

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**