

DELÅRSRAPPORT – 3 MÅNADER

1 april-30 juni 2016

- **Nettoomsättningen** ökade med 4 procent till 2 135 MSEK (2 054).
- **Rörelseresultatet** ökade med 3 procent till 133 MSEK (129) och **rörelsemarginalen** uppgick till 6,2 procent (6,3). Rörelseresultatet för det första kvartalet föregående år påverkades av poster av engångskaraktär om +15 MSEK och **den underliggande resultattillväxten** uppgick således till 17 procent för kvartalet.
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 4 procent till 129 MSEK (124).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 5 procent till 99 MSEK (94).
- **Resultat per aktie** ökade till 3,50 SEK (3,35).
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 147 MSEK (164) och **kassaflöde per aktie** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 16,95 SEK (14,25).
- **Avkastning på eget kapital** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 14 procent (14).
- **Soliditeten** vid rapportperiodens utgång var 53 procent (49).
- Den **operativa nettolåneskulden** minskade till 105 MSEK (366).
- **Nya rörelsesegment från och med den 1 april 2016.**
B&B TOOLS-koncernen består från och med den 1 april 2016 av två nya rörelsesegment – Bergman & Beving respektive Momentum Group. Arbetet med att utreda möjligheterna till en eventuell framtida uppdelning av koncernen i två separata börsnoterade bolag fortskrider enligt plan.
- **B&B TOOLS årsstämma 2016 hålls den 25 augusti 2016.**
Kallelse till årsstämman offentliggörs imorgon den 20 juli 2016, inklusive förslag till dagordning samt valberedningens och styrelsens förslag till beslut. Styrelsen föreslår en utdelning om 5,00 SEK (4,00) per aktie.

B&B TOOLS I SAMMANDRAG

	KVARTAL – 3 MÅNADER T O M 30 JUN			HELÅR – 12 MÅNADER T O M 30 JUN		
	2016	2015	Förändring	2016	2015	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	2 135	2 054	+4%	7 902	7 926	+/-0%
Rörelseresultat, MSEK	133	129	+3%	490	474	+3%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	129	124	+4%	473	440	+8%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	99	94	+5%	367	331	+11%
Resultat per aktie, SEK	3,50	3,35	+4%	13,05	11,80	+11%
Rörelsemarginal	6,2%	6,3%		6,2%	6,0%	
Vinstmarginal	6,0%	6,0%		6,0%	5,6%	
Avkastning på eget kapital				14%	14%	
Eget kapital per aktie, SEK	95,90	88,35	+9%			
Soliditet	53%	49%				
Antal anställda vid periodens slut	2 650	2 699	-2%			

VDs KOMMENTARER

De senaste åren har efterfrågan varierat mellan kvartal, länder och kundsegment samtidigt som den generella tillväxten på den nordiska marknaden varit låg. Första kvartalet i år skiljer sig inte från föregående år och totalt är tillväxten inom industrin fortsatt svag medan efterfrågan inom bygg- och anläggningssektorn varit stark. Trots denna utmanande omvärld ökar vi vår omsättning för jämförbara enheter med 2 procent under det första kvartalet, där ESSVE ökar sin försäljning med 21 procent genom ökade marknadsandelar till byggsegmentet i Sverige och Norge.

Vårt rörelseresultat för kvartalet ökade med 17 procent (justerat för de poster av engångskaraktär om +15 MSEK som påverkade rörelseresultatet för det första kvartalet föregående år), där ESSVE, Skydda, Momentum Industrial och TOOLS Norge redovisar goda resultatförbättringar genom fortsatt fokus på decentraliserat affärsansvar.

Vår rörelsemarginal har förbättrats avsevärt under de senaste åren och vårt kassaflöde och finansiella position är starkare än på länge. Trots att marknadssituationen är fortsatt svårbedömd har vi således ett bra utgångsläge att öka lönsamheten i båda våra rörelsesegment genom ännu tydligare fokus på utveckling av ledande varumärken och intressanta marknadskanaler inom lönsamma nischer samt företagsförvärv.

Stockholm i juli 2016

Ulf Lilius

VD & koncernchef

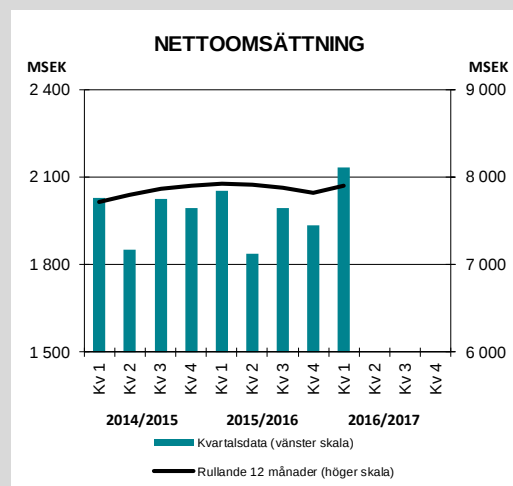
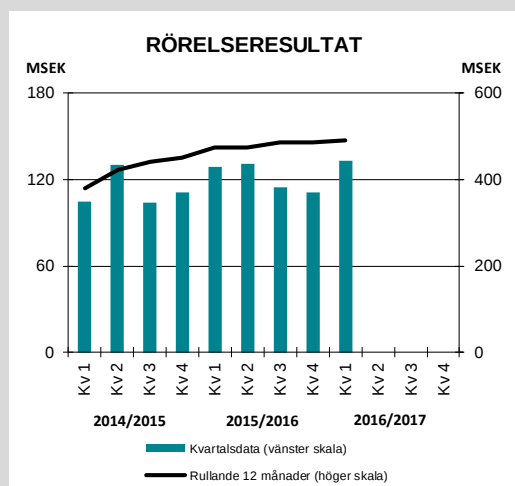
RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

Första kvartalet (1 april-30 juni 2016)

Nettoomsättningen för det första kvartalet ökade med 4 procent till 2 135 MSEK (2 054). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med –52 MSEK (+5). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med 2 procent under kvartalet.

Under det första kvartalet ökade rörelseresultatet med 3 procent till 133 MSEK (129). Rörelseresultatet för det första kvartalet föregående år påverkades av poster av engångskaraktär om +15 MSEK och den underliggande resultattillväxten uppgick således till 17 procent för kvartalet. Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet netto med –3 MSEK (+3). Rörelsemarginalen uppgick till 6,2 procent (6,3). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 129 MSEK (124) och resultatet efter skatt till 99 MSEK (94) för kvartalet, motsvarande ett resultat per aktie om 3,50 SEK (3,35).

RÖRELSERESULTAT & NETTOOMSÄTTNING



VERKSAMHETEN

B&B TOOLS-koncernen består från och med den 1 april 2016 av två rörelsesegment – Bergman & Beving respektive Momentum Group – samt gemensamma funktioner för administration, logistik och IT.

B&B TOOLS-KONCERNEN

	KVARTAL		HELÅR	
	3 MÅNADER T O M 30 JUN		RULLANDE	2015/
MSEK	2016	2015	12 MÅN	2016
Nettoomsättning	2 135	2 054	7 902	7 821
Rörelseresultat	133	129	490	486
Rörelsemarginal	6,2%	6,3%	6,2%	6,2%

BERGMAN & BEVING

Utveckling av premiumvarumärken som står för innovation & kvalitet samt distribution till professionella brukare inom bygg och industri.

BERGMAN & BEVING

	KVARTAL		HELÅR	
	3 MÅNADER T O M 30 JUN		RULLANDE	2015/
MSEK	2016	2015	12 MÅN	2016
Nettoomsättning	1 012	955	3 704	3 647
Rörelseresultat	83	76	281	274
Rörelsemarginal	8,2%	8,0%	7,6%	7,5%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom rörelsesegmentet Bergman & Beving, ökade med cirka 5 procent¹ under det första kvartalet. Den osäkra marknadsutvecklingen inom nordisk industri generellt fortsatte att påverka negativt, medan den goda tillväxten på ett antal kunder inom framförallt bygghandeln fortsätter. Som en följd av uppdelningen i nya rörelsesegment etablerar TOOLS egna inköpsorganisationer vilket på kort sikt påverkar nettoomsättningen för Luna, Skydda och Grunda negativt. På längre sikt kommer dock affärskraften för samtliga enheter i respektive segment att öka. Under året arbetar Bergman & Beving med att etablera Teng Tools, Cresto och FireSeal som självständiga affärsenheter.

Nettoomsättningen för ESSVE ökade med 21 procent¹ under kvartalet med fortsatt god tillväxt till kedjekunder inom bygghandeln i både Sverige och Norge. Rörelseresultatet ökade med över 30 procent. Skyddas nettoomsättning ökade med 2 procent¹ under kvartalet, med ökad försäljning på samtliga geografiska marknader utom den norska. Med ökad andel egna produktvarumärken av försäljningen har marginalerna förstärkts något.

På grund av den svaga utvecklingen på den norska marknaden samt med viss förskjutning av kundmixen även på övriga geografiska marknader minskade Luna sin nettoomsättning med 4 procent¹ under kvartalet, vilket påverkade resultatutvecklingen negativt. Grunda ökade sin nettoomsättning med cirka 2 procent¹ under det kvartalet, främst till återförsäljare inom bygghandeln, men med något lägre marginaler än föregående år.

MOMENTUM GROUP

Ledande marknadskanaler för industriförnödenheter och industrikomponenter, tjänster och service till professionella slutanvändare.

MOMENTUM GROUP

	KVARTAL		HELÅR	
	3 MÅNADER T O M 30 JUN		RULLANDE	2015/
MSEK	2016	2015	12 MÅN	2016
Nettoomsättning	1 382	1 367	5 191	5 176
Rörelseresultat	53	40	206	193
Rörelsemarginal	3,8%	2,9%	4,0%	3,7%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom Momentum Group minskade med cirka 1 procent¹ under det första kvartalet, med fortsatt svag industrikonjunktur i framförallt Norge – vars effekt förstärks vid omräkning av omsättning från NOK till SEK. Rörelseresultatet för segmentet totalt ökade med drygt 30 procent under kvartalet.

TOOLS Sveriges nettoomsättning minskade med cirka 2 procent¹ under kvartalet, samtidigt som resultatutvecklingen var stabil. Arbetet med övertagande av sortiment från produktbolag inom Bergman & Beving samt förstärkningen av marknadspositionen som en ledande HMS-leverantör (Hälsa-Miljö-Säkerhet) fortlöper enligt plan. Omsättningsnedgången för TOOLS

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

Norge har planat ut, vilket till viss del beror på att enheten nu möter svagare jämförelsemånader men också att nedgången på marknaden avtagit. Totalt minskade nettoomsättningen med 2 procent² under kvartalet och verksamheten fortsätter att anpassa kostnadsnivåerna till de lägre volymerna. Rörelsemarginalen för TOOLS Norge har gått från noll föregående år till drygt 2 procent under kvartalet. Förvärvet av återförsäljaren Tønsberg Maskin tillträdde i april 2016. *TOOLS Finland* ökade sin nettoomsättning med cirka 1 procent² under kvartalet med starkare försäljningsutveckling på större kunder. Minskade omkostnader, systematiskt arbete med prissättning och fokus på kärnsortiment har påverkat resultatutvecklingen positivt.

Momentum Industrials nettoomsättning var i stort sett oförändrad², med en stark avslutning på kvartalet. Ett antal nya kundavtal har tecknats och förlängts under perioden. Rörelseresultatet ökade med 20 procent. *Gigants* totala nettoomsättning minskade med 5 procent² under kvartalet, vilket påverkade resultatutvecklingen negativt. Andelen försäljning direkt till slutkunder ökar successivt för Gigant. Nettoomsättningen för *Mercus Yrkeskläder* ökade med 9 procent² med god lönsamhet under kvartalet och med bra tillströmning av kunder från byggsektorn i samtliga butiker.

Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt" uppgick till –3 MSEK (9) för rapportperioden. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 9 MSEK (11) och resultatet efter finansiella poster till 14 MSEK (27). I resultatet ingår inte några koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster.

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med 0 MSEK (4) under perioden.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 650 vilket kan jämföras med 2 623 vid räkenskapsårets ingång.

FÖRETAGSFÖRVARV

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 den 4 april 2016 och förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie. B&B TOOLS har under rapportperioden inte genomfört några företagsförvärv.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet (R/RK), ökade till 26 procent (25) för den senaste 12-månadersperioden. Avkastningen på sysselsatt kapital för motsvarande period uppgick till 15 procent (14) och på eget kapital 14 procent (14).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 122 MSEK (120). Rörelsekapitalbindningen minskade med 25 MSEK. Under perioden minskade varulager med 76 MSEK medan rörelsefordringar ökade med 105 MSEK. Rörelseskulder ökade med 54 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 147 MSEK (164).

Periodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med –18 MSEK (–15) netto samt av förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter med –6 MSEK (+25) netto.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 105 MSEK (366). Räntebärande skulder uppgick till 173 MSEK (420), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 562 MSEK (545). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 105 MSEK (366). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 995 MSEK (734).

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 53 procent jämfört med 51 procent vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 95,90 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 92,20 SEK vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 95,90 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 92,25 SEK vid räkenskapsårets ingång.

AKTIESTRUKTUR OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

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

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

AKTIESTRUKTUR

AKTIESLAG	PER DEN 30 JUNI 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 2016 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 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 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 2016 uppgick till 170,00 SEK. För uppgift om utfärdade köpoptioners utspädnings-effekt – se sid. 9.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det har under rapportperioden inte skett några väsentliga förändringar avseende risker och osäkerhetsfaktorer för varken koncernen eller moderbolaget. För information om koncernens risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sid. 25 i B&B TOOLS årsredovisning 2015/2016.

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 2015/2016 har tillämpats.

UTRÄKNING AV NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

Se sid. 11-12 för uträkning av vissa finansiella nyckeltal samt definitioner.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

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

Stockholm den 19 juli 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. 12.

REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN		RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015		
Bergman & Beving	1 012	955	3 704	3 647
Momentum Group	1 382	1 367	5 191	5 176
Koncerngemensamt	146	139	551	544
Elimineringar	-405	-407	-1 544	-1 546
B&B TOOLS-koncernen	2 135	2 054	7 902	7 821

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

MSEK	2016/2017	2015/2016			
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Bergman & Beving	1 012	897	912	883	955
Momentum Group	1 382	1 251	1 349	1 209	1 367
Koncerngemensamt	146	131	139	135	139
Elimineringar	-405	-344	-407	-388	-407
B&B TOOLS-koncernen	2 135	1 935	1 993	1 839	2 054

RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN		RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015		
Bergman & Beving	83	76	281	274
Momentum Group	53	40	206	193
Koncerngemensamt	-3	9	-15	-3
Elimineringar	0	4	18	22
B&B TOOLS-koncernen	133	129	490	486

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

MSEK	2016/2017	2015/2016			
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Bergman & Beving	83	71	57	70	76
Momentum Group	53	45	51	57	40
Koncerngemensamt	-3	-15	0	3	9
Elimineringar	0	10	7	1	4
B&B TOOLS-koncernen	133	111	115	131	129

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2016	2015	RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
Nettoomsättning	2 135	2 054	7 902	7 821
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	10	24	34
Summa rörelseintäkter	2 135	2 064	7 926	7 855
Kostnad sålda varor	-1 265	-1 213	-4 650	-4 598
Personalkostnader	-450	-437	-1 695	-1 682
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-8	-7	-29	-28
Övriga rörelsekostnader	-279	-278	-1 062	-1 061
Summa rörelsens kostnader	-2 002	-1 935	-7 436	-7 369
Rörelseresultat	133	129	490	486
Finansiella intäkter och kostnader	-4	-5	-17	-18
Resultat efter finansiella poster	129	124	473	468
Skatter	-30	-30	-106	-106
Periodens resultat	99	94	367	362
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	99	94	367	362
Resultat per aktie, SEK				
– Före utspädning	3,50	3,35	13,05	12,90
– Efter utspädning	3,50	3,35	13,00	12,85

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2016	2015	RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
Periodens resultat	99	94	367	362
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i>				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-26	90	-22	94
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	6	-20	5	-21
	-20	70	-17	73
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</i>				
Omräkningsdifferenser	22	-12	-17	-51
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödes-säkringar	2	7	-13	-8
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	0	-3	4	1
	24	-8	-26	-58
Periodens övrigt totalresultat	4	62	-43	15
Periodens totalresultat	103	156	324	377
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	103	156	324	377

BALANSRÄKNING

MSEK	30 JUN 2016	30 JUN 2015	31 MAR 2016
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 833	1 804	1 821
Materiella anläggningstillgångar	103	96	100
Finansiella anläggningstillgångar	6	6	5
Andelar i intresseföretag	11	11	11
Uppskjutna skattefordringar	88	116	88
Varulager	1 449	1 506	1 505
Kundfordringar	1 316	1 256	1 232
Övriga kortfristiga fordringar	245	233	216
Likvida medel	68	54	62
Summa tillgångar	5 119	5 082	5 040
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 694	2 482	2 591
Långfristiga räntebärande skulder	125	365	150
Avsättningar till pensioner	562	545	536
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	83	95	88
Kortfristiga räntebärande skulder	48	55	132
Leverantörsskulder	934	858	896
Övriga kortfristiga skulder	673	682	647
Summa eget kapital och skulder	5 119	5 082	5 040
Operativ nettolåneskuld	105	366	220

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	30 JUN 2016	30 JUN 2015	31 MAR 2016
Ingående eget kapital	2 591	2 326	2 326
Utdelning, moderbolagets aktieägare	–	–	–112
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	103	156	377
Utgående eget kapital	2 694	2 482	2 591

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2016	2015	RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
Den löpande verksamheten före rörelsekapital-förändringar	122	120	418	416
Förändringar i rörelsekapital	25	44	58	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten	147	164	476	493
Investeringar i immateriella & materiella anl.tillgångar	-18	-17	-58	-57
Avyttring av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	2	0	2
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-6	-	-17	-11
Avyttring av dotterföretag och andra affärsenheter	-	25	5	30
Kassaflöde före finansiering	123	174	406	457
Finansieringsverksamheten	-118	-175	-388	-445
Periodens kassaflöde	5	-1	18	12
Likvida medel vid periodens början	62	57	54	57
Kursdifferenser i likvida medel	1	-2	-4	-7
Likvida medel vid periodens slut	68	54	68	62

B&B TOOLS värderar finansiella instrument till verkligt värde eller anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering. Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella nettoskuld, 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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Bergman & Beving	753	685	259	270	1 012	955	83	76
Momentum Group	1 380	1 366	2	1	1 382	1 367	53	40
Summa rörelsesegment	2 133	2 051	261	271	2 394	2 322	136	116
Koncerngemensamt	2	3	144	136	146	139	-3	9
Elimineringar	-	-	-405	-407	-405	-407	0	4
B&B TOOLS-koncernen	2 135	2 054	0	0	2 135	2 054	133	129

Koncernens rörelsesegment består av Bergman & Beving respektive Momentum Group. Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten.

Bergman & Beving består av produktägande verksamheter som utvecklar premiumvarumärken som står för innovation & kvalitet till professionella brukare inom bygg och industri. **Momentum Group** består av återförsäljarverksamheterna inom TOOLS, Momentum Industrial, Gigant Arbetsplats och Mercus Yrkeskläder, vilka tillsammans utgör koncernens marknadskanaler för industriförnödenheter och industrikomponenter till industri, bygg och offentlig sektor i Norden. 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. De nuvarande rörelsesegment (som infördes per den 1 april 2016) innebär inga materiella förändringar av tillgångar i rörelsesegmenten jämfört med den senaste årsredovisningen. Redovisningsprinciperna överensstämmer med koncernredovisningen.

NYCKELTAL PER AKTIE³

SEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2016	2015	RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
Resultat före utspädning	3,50	3,35	13,05	12,90
Resultat efter utspädning	3,50	3,35	13,00	12,85
Eget kapital, vid periodens slut			95,90	92,20
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			95,90	92,25
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	28 162	28 135	28 136	28 127

³ Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 30 juni 2016.

3 månader	0,2%	Rullande 12 mån	0,1%	2015/2016	0,1%
-----------	------	-----------------	------	-----------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2016	2015	RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
Nettoomsättning	9	11	34	36
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	9	11	34	36
Rörelsens kostnader	-11	0	-45	-34
Rörelseresultat	-2	11	-11	2
Finansiella intäkter och kostnader	16	16	316	316
Resultat efter finansiella poster	14	27	305	318
Bokslutsdispositioner	-	-	157	157
Resultat före skatt	14	27	462	475
Skatter	-3	-7	-46	-50
Periodens resultat	11	20	416	425

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	APR-JUN 2016	2015	RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
Periodens resultat	11	20	416	425
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT				
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i>	-	-	-	-
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</i>				
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödes-säkringar	2	7	-13	-8
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	0	-3	4	1
Periodens övrigt totalresultat	2	4	-9	-7
Periodens totalresultat	13	24	407	418

BALANSRÄKNING

MSEK	30 JUN 2016	30 JUN 2015	31 MAR 2016
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	1	0
Finansiella anläggningstillgångar	3 397	3 621	3 408
Kortfristiga fordringar	365	185	510
Likvida medel	0	0	0
Summa tillgångar	3 762	3 807	3 918
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	2 225	1 930	2 212
Obeskattade reserver	268	206	268
Avsättningar	45	49	45
Långfristiga skulder	185	456	210
Kortfristiga skulder	1 039	1 166	1 183
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 762	3 807	3 918

SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL

	12 MÅNADER T O M			
	30 JUN 2016	31 MAR 2016	31 MAR 2015	31 MAR 2014
Nettoomsättning, MSEK	7 902	7 821	7 903	7 648
Rörelseresultat, MSEK	490	486	450	340
Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, MSEK	490	486	450	340
Resultat efter finansiella poster, MSEK	473	468	408	286
Periodens resultat, MSEK	367	362	306	214
Rörelsemarginal	6,2%	6,2%	5,7%	4,4%
Vinstmarginal	6,0%	6,0%	5,2%	3,7%
Avkastning på rörelsekapital (R/RK)	26%	26%	24%	19%
Avkastning på sysselsatt kapital	15%	14%	13%	10%
Avkastning på eget kapital	14%	15%	14%	10%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	105	220	533	822
Eget kapital (UB), MSEK	2 694	2 591	2 326	2 203
Soliditet	53%	51%	45%	43%
Antal anställda vid periodens slut	2 650	2 623	2 682	2 655

NYCKELTAL PER AKTIE

	12 MÅNADER T O M			
	30 JUN 2016	31 MAR 2016	31 MAR 2015	31 MAR 2014
Resultat, SEK	13,05	12,90	10,90	7,60
Resultat efter utspädning, SEK	13,00	12,85	10,85	7,60
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	16,95	17,55	11,75	7,45
Eget kapital, SEK	95,90	92,20	82,80	78,40
Börskurs, SEK	170,00	149,50	141,00	119,00

UTRÄKNING AV NYCKELTAL SAMT DEFINITIONER

B&B TOOLS AB använder vissa finansiella nyckeltal vid sin analys av verksamheten och dess utveckling som inte beräknas enligt IFRS. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull information till investerare då de möjliggör en utvärdering av aktuella trender på ett bättre sätt i kombination med andra nyckeltal som beräknas enligt IFRS. Eftersom börsnoterade bolag inte alltid beräknar dessa nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att informationen är jämförbar med andra bolags nyckeltal med samma benämningar.

AVKASTNING PÅ RÖRELSEKAPITAL (R/RK)

B&B TOOLS lönsamhetsmål är att varje verksamhet i koncernen ska nå en lönsamhet om minst 45 procent, mätt som rullande 12 månaders rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar (R) i procent av genomsnittligt 12 månaders rörelsekapital (RK) definierat som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

	RULLANDE 12 MÅN T O M	
	30 JUN 2016	30 JUN 2015
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR PÅ FÖRVÄRVS-RELATERADE IMMATERIELLA ANL. TILLGÅNGAR (R), MSEK	490	474
Genomsnittligt rörelsekapital (RK)		
Varulager, MSEK	1 499	1 531
Kundfordringar, MSEK	1 214	1 204
Leverantörsskulder, MSEK	–855	–867
SUMMA – GENOMSNITTLIGT RK	1 858	1 868
R/RK	26%	25%

FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING

Jämförbara enheter avser försäljning i lokal valuta från enheter som var del av koncernen under innevarande period och hela motsvarande period föregående år. Handelsdagar avser effekten på försäljningen i lokal valuta beroende på skillnaden mellan antalet handelsdagar jämfört med jämförelseperioden. Övriga enheter avser förvärv eller avyttrade enheter under motsvarande period.

FÖRÄNDRING I NETTOOMSÄTTNING FÖR:	KVARTAL – APR-JUN		RAPPORTPERIOD (3 MÅN) – APR-JUN	
	2016	2015	2016	2015
Jämförbara enheter i lokal valuta	2,0%	–0,4%	2,0%	–0,4%
Valutaeffekter	–2,4%	0,3%	–2,4%	0,3%
Antal handelsdagar	3,8%	1,2%	3,8%	1,2%
Övriga enheter	0,5%	–	0,5%	–
SUMMA – FÖRÄNDRING	3,9%	1,1%	3,9%	1,1%

ÖVRIGA DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster med tillägg för finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittlig balansomsättning med avdrag för icke räntebärande skulder.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Kassaflöde per aktie

Rullande 12 månaders kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med vägt antal aktier.

Operativ nettolåneskuld

Räntebärande skulder exklusive avsättningar för pensioner med avdrag för likvida medel.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt antal aktier.

Rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar

Periodens rörelseresultat före nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv och därmed likställda transaktioner.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Vinstmarginal

Periodens resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

Vägt antal aktier

Genomsnittligt antal utestående aktier före eller efter utspädning. Aktier som innehas av B&B TOOLS räknas inte med i antal utestående aktier. Utspädningseffekterna uppkommer på grund av köpoptioner som kan regleras med aktier i aktiebaserade incitamentsprogram. Köpoptionerna har en utspädningseffekt när den genomsnittliga aktiekursen under perioden överstiger optionernas lösenpris.

Kommande informationstillfällen

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2015/2016 offentliggjordes den 1 juli 2016 och har distribuerats till de aktieägare som så begärt i mitten av juli 2016. Årsredovisningen finns även tillgänglig på bolagets kontor och webbplats.

Delårsrapport 6 månader – 1 april-30 september 2016 publiceras den 28 oktober 2016.

Delårsrapport 9 månader – 1 april-31 december 2016 publiceras den 8 februari 2017.

Bokslutskommuniké 2016/2017 – 1 april 2016-31 mars 2017 publiceras den 9 maj 2017.

B&B TOOLS ABs årsstämma 2016 hålls på IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm den 25 augusti 2016 kl. 16:30. Kallelse till årsstämman offentliggörs imorgon den 20 juli 2016.

Besök www.bbtools.com för beställning av rapporter och pressreleaser.

Informationen i denna rapport är sådan som B&B TOOLS AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 19 juli 2016 kl. 07:45 CET.

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**