

Delårsrapport

1 april – 31 december 2008 (9 månader)

Nettoomsättning och resultat

- Nettoomsättningen uppgick till 7 283 MSEK (6 705).
- Rörelseresultatet uppgick till 490 MSEK (495).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 421 MSEK (445).
- Resultatet efter skatt uppgick till 310 MSEK (322).
- Resultatet per aktie uppgick till 10,95 SEK (11,25).
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 26%.

Väsentliga händelser under rapportperioden

- **Kraftfull konjunktur nedgång**
Under det tredje kvartalet minskade omsättningen för jämförbara enheter med 13%.
- **Decentraliserad konjunkturanpassning**
Koncernens olika resultatenheter har under tredje kvartalet vidtagit åtgärder i syfte att anpassa kostnaderna till det försämrade konjunkturläget. Personalreduktion utgör den viktigaste åtgärden. Per dagens datum uppgår uppsägningar och naturliga avgångar, etc. till totalt cirka 350 medarbetare, vilket motsvarar cirka 10% av det totala antalet anställda i koncernen. Åtgärdsarbetet fortsätter under fjärde kvartalet.

B&B TOOLS i sammandrag

	3 månader t o m			9 månader t o m			12 månader t o m		
	31 dec 2008	31 dec 2007	Förändring	31 dec 2008	31 dec 2007	Förändring	31 dec 2008	31 dec 2007	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	2 347	2 428	-3%	7 283	6 705	+9%	9 711	8 774	+11%
Rörelseresultat, MSEK	110	195	-44%	490	495	-1%	669	622	+8%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	95	176	-46%	421	445	-5%	576	561	+3%
Periodens resultat, MSEK	74	125	-41%	310	322	-4%	420	401	+5%
Resultat per aktie, SEK	2,60	4,35	-40%	10,95	11,25	-3%	14,75	14,15	+4%
Rörelsemarginal	4,7%	8,0%		6,7%	7,4%		6,9%	7,1%	
Vinstmarginal	4,0%	7,2%		5,8%	6,6%		5,9%	6,4%	
Avkastning på eget kapital							26%	30%	
Eget kapital per aktie, SEK				63,30	52,05	+22%			
Soliditet				29%	27%				
Antal anställda vid periodens slut				3 373	3 007	+12%			

TILLSAMMANS GÖR VI INDUSTRIEN EFFEKTIVARE

B&B TOOLS förser industri- och byggsektorn i norra Europa med industriförnödenheter och industrikomponenter samt därtill relaterade tjänster. Koncernen omsätter på årsbasis cirka 9,8 miljarder SEK och har cirka 3 400 anställda.

VDs KOMMENTARER

Konjunktur

Under hösten 2008 drabbades nordisk industri av en kraftig konjunkturinbromsning. Konjunkturavmattningen har lett till minskad efterfrågan på koncernens produkter och tjänster. Under räkenskapsårets tredje kvartal (oktober – december) minskade omsättningen för jämförbara enheter med 13% och det finns för närvarande inga tecken på att tendensen i efterfrågeutvecklingen förändrats.

Koncernens rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat byggs upp av några få parametrar:

- Omsättningen multiplicerat med täckningsgrad ger ett täckningsbidrag.
- Täckningsbidraget minus omkostnader skapar rörelseresultatet.

Koncernens tidigare kommunicerade arbete med marginalhöjande aktiviteter, ger i sig självt fortfarande positiva effekter. Täckningsgraderna bibehålls på historiska nivåer eller har i vissa fall ökat genom medveten sortimentsutveckling, etc.

Således måste koncernen anpassa omkostnaderna i relation till den minskade omsättningen för att återställa rörelsemarginalen.

Åtgärder med sikte på återställd rörelsemarginal

B&B TOOLS-koncernen tillämpar decentraliserat affärs- och resultatansvar. Det innebär bland annat att varje resultatenheter ansvarar för att anpassa den egna enheten till rådande marknadsförutsättningar.

Den övergripande riktlinjen för anpassning till rådande konjunktursituation har varit att varje enhet förväntas, att så snabbt som möjligt, anpassa kostnaderna till rådande marknadsförutsättningar, i syfte att återställa rörelsemarginalen när vidtagna åtgärder fått full effekt.

Samtliga koncernens enheter har tagit fram konjunkturanpassningsplaner. Dessa planer är nu under genomförande och summan av hittills vidtagna åtgärder innebär att cirka 350 medarbetare slutar sin anställning inom koncernen.

Ytterligare åtgärder är initierade och dessa beräknas leda till att koncernen totalt (inklusive hittills genomförda uppsägningar) minskar antalet anställda med drygt 600 medarbetare. Detta motsvarar cirka 18 procent av samtliga anställda inom koncernen. Åtgärderna omfattar merparten av de länder i vilka koncernen har verksamhet. Förutom att reducera antalet medarbetare, vidtas även andra kostnadsbesparande åtgärder. Totalt beräknas besparingseffekten av genomförda och planerade åtgärder att uppgå till cirka 400 MSEK per år.

Genomförda kostnadsbesparande åtgärder får inte effekt förrän efter viss tid. Vissa engångskostnader uppstår också som funktion av vidtagna åtgärder. Positiva nettoeffekter på resultatet beräknas uppstå från och med nästa verksamhetsårs första kvartal (d.v.s. från april 2009 och framåt). Från och med nästa verksamhetsårs fjärde kvartal beräknas alla nu planerade åtgärder ha fått full effekt.

De kostnadsanpassningar som nu genomförs i koncernens olika delar, sker inom ramen för koncernens långsiktiga utveckling och påskyndar i viss utsträckning arbetet med regionalisering inom Markets och utvinning av synergier inom områden som t.ex. logistik och sortimentssamordning.

Alla konjunkturanpassningar görs enligt den övergripande riktlinjen att, i så hög grad som möjligt skall koncernens säljstyrka, kundnöjdhet, tillgänglighet och leveransförmåga upprätthållas.

Med de antaganden som nu görs om framtida volymutveckling och med antagande om bibehållen täckningsgrad så bedöms vidtagna åtgärder (när de ger full effekt) leda till återställd rörelsemarginal.

Rörelsekapital

Koncernens rörelsekapital har under det senaste året ökat. Detta har flera förklaringsfaktorer:

- Försäljningsvolymen har blivit lägre än planerat.
- Satsningen på egna produktvarumärken, som är omgärdad av många positiva attribut, kräver relativt sett mer rörelsekapital.
- Koncernen i allmänhet och Markets i synnerhet har fokuserat på rörelsemarginalhöjande aktiviteter. I det arbetet har rörelsekapitalet fått stå tillbaks.

Per december 2008 uppgick rörelsekapitalet (som inom koncernen definieras som varulager plus kundfordringar med avdrag för leverantörsskulder) till 2,1 miljarder SEK och utgjorde cirka 22% av den årliga omsättningstakten.

Åtgärder - rörelsekapital

Under ytterligare en tid kommer åtgärder i syfte att återställa rörelsemarginalen att ha högsta prioritet. Under nästa verksamhetsår kommer också ökat fokus att läggas på rörelsekapitalet med målet att anpassa rörelsekapitalet till rådande volymsituation samt med målet att öka effektiviteten avseende rörelsekapitalet. Detta förväntas få positiva effekter på kassaflödet.

Förvärv

Koncernen har bedrivit en mycket aktiv förvärvsagenda som bland annat lett till att vi nu har en marknadsledande position i Sverige, Norge och Finland. Under rådande konjunktursituation och med koncernens prioriteringar tagna i beaktande, så blir det dock naturligt med ett väsentligt lugnare förvärvstempo.

Sammanfattning

Den kraftiga konjunkturavmattningen har försatt koncernen i en ny planeringssituation. Planer för kostnadsanpassning i syfte att återställa rörelsemarginalen är i full färd att genomföras. En utbredd förankring för ökat fokus på rörelsekapitalet under 2009/2010 är på plats.

Den snabba marknadsförändringen satte koncernens ledare på prov och den snabbhet med vilken kostnadsanpassningsplaner tagits fram och sedan exekverats anser jag är ett mycket gott betyg till ledarnas förmåga och också ett bevis på att den decentraliserade organisationen fungerar både i med- och motgångstider.

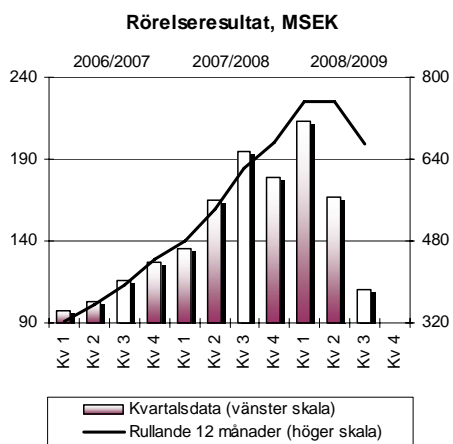
Att efterfrågan på koncernens produkter och tjänster följer konjunkturen är naturligt. Att svängningarna blev så stora och att effekterna därmed blir så omfattande och tyvärr måste drabba ett stort antal medarbetare är jag den första att beklaga.

De närmaste månaderna kommer att präglas av konjunkturavpassning. Även om en uppgång i efterfrågan just nu känns avlägsen så är vi övertygade om att den kommer. Då skall koncernens olika delar vara redo att svara upp mot tilltagande efterfrågan och också ta nya marknadsandelar.

Stefan Wigren

Verkställande direktör och koncernchef

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING



Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 490 MSEK (495) under rapportperioden. Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med -42 MSEK (-35) och på immateriella anläggningstillgångar med -5 MSEK (-14).

Rörelsemarginalen för perioden minskade med 0,7 procentenheter till 6,7% (7,4%).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 421 MSEK (445). Finansnettot uppgick till -69 MSEK (-50). Vinstmarginalen minskade med 0,8 procentenheter till 5,8% (6,6%).

Det redovisade rörelseresultatet för perioden har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med +7 MSEK (0).

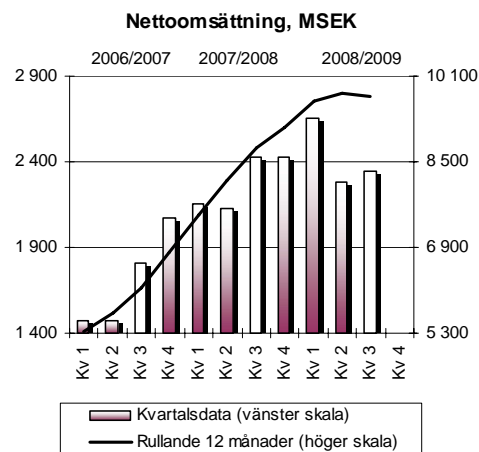
Resultatet efter skatt uppgick till 310 MSEK (322). Resultatet per aktie uppgick till 10,95 SEK (11,25).

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 9% till 7 283 MSEK (6 705). Genomförda förvärv som tillträtts under räkenskapsåret 2007/2008 och under de första nio månaderna av räkenskapsåret 2008/2009 har under rapportperioden bidragit till ökningen av nettoomsättningen med 812 MSEK. Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 80 MSEK (30). I föregående års jämförelsevärden ingår nettoomsättning avseende försålda verksamheter uppgående till 157 MSEK.

Omsättningen för jämförbara enheter minskade med 2% under rapportperioden. Under det tredje kvartalet minskade omsättningen för jämförbara enheter med 13%.

Koncernens nettoomsättning på årsbasis, inklusive de förvärvade verksamheter som tillträtts före rapportperiodens utgång, uppgår per 31 december 2008 till cirka 9,8 miljarder SEK.



VERKSAMHETEN

Nordisk industri har bromsat in förhållandevis kraftigt under senare delen av 2008. Många av koncernens kunder har under denna period minskat produktionen och även varslat ett stort antal medarbetare, vilket haft en påtaglig effekt på efterfrågan av industriförnödenheter. Konjunkturedgången har framför allt påverkat de svenska och finska verksamheterna inom B&B TOOLS. Koncernens verksamheter i Norge har också påverkats negativt, dock i mindre omfattning.

Under avsnittet "VDs kommentarer" på sidorna 2-3 ovan lämnas en beskrivning av koncernens åtgärder med anledning av rådande konjunktursituation.

KONCERNEN	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2008	31 dec 2007	31 dec 2008	31 dec 2007	Rullande 12 mån	2007/ 2008
MSEK						
Nettoomsättning	2 347	2 428	7 283	6 705	9 711	9 133
Rörelseresultat	110	195	490	495	669	674
Rörelsemarginal, %	4,7	8,0	6,7	7,4	6,9	7,4

B&B TOOLS Markets ("TOOLS")

TOOLS (inklusive TOOLS Momentum) är B&B TOOLS-koncernens marknadskanal för industriförnödenheter och industrikomponenter till nordisk industri. Genom TOOLS har koncernen närvaro på cirka 200 orter i Sverige, Norge och Finland.

MARKETS	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2008	31 dec 2007	31 dec 2008	31 dec 2007	Rullande 12 mån	2007/ 2008
MSEK						
Nettoomsättning	1 599	1 536	4 875	4 104	6 478	5 707
Rörelseresultat	51	102	244	247	330	333
Rörelsemarginal, %	3,2	6,6	5,0	6,0	5,1	5,8

Markets upplever minskad efterfrågan på samtliga geografiska marknader. Omsättningsförändringen för jämförbara enheter, med hänsyn tagen till valutakurspåverkan, uppgick till -3% under rapportperioden och till -14% under det tredje kvartalet. För Marknadsbolagen i Sverige har omsättningen för jämförbara enheter minskat med 24% under tredje kvartalet. Rörelseresultatet för Marknadsbolagen i Sverige har under det tredje kvartalet påverkats negativt av kostnader av engångskaraktär uppgående till -8 MSEK.

Arbetet med marginalförbättrande åtgärder fortgår och ger fortsatt positiva effekter. Täckningsgraden har höjts i samtliga länder. De hittills genomförda kostnadsanpassande åtgärderna (inom hela Markets) som syftar till att motverka effekterna av ett försämrat konjunkturläge, innebär bland annat att antalet medarbetare minskar med cirka 230 personer på årsbasis genom uppsägningar, naturliga avgångar, etc. Detta motsvarar cirka 11% av det totala antalet anställda i Markets. Ytterligare åtgärder har initierats under inledningen av 2009 i berörda enheter.

Se även specifikation av Markets i bilaga på sidorna 13-14.

B&B TOOLS Products

B&B TOOLS-koncernens Produktbolag förser koncernens egna marknadskanaler och samarbetspartners med produkter och tjänster inom olika tillämpningsområden.

PRODUCTS	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2008	31 dec 2007	31 dec 2008	31 dec 2007	Rullande 12 mån	2007/ 2008
MSEK						
Nettoomsättning	1 058	1 155	3 319	3 233	4 422	4 336
Rörelseresultat	75	101	289	287	391	389
Rörelsemarginal, %	7,1	8,7	8,7	8,9	8,8	9,0

Produktbolagens omsättning för jämförbara enheter, med hänsyn tagen till valutakurspåverkan, var oförändrad under rapportperioden. Under det tredje kvartalet minskade omsättningen med 11%. De hittills genomförda kostnadsanpassande åtgärderna som syftar till att motverka effekterna av ett försämrat konjunkturläge, innebär bland annat att antalet medarbetare minskar med cirka 90 personer på årsbasis genom uppsägningar, naturliga avgångar, etc. Detta motsvarar cirka 10% av det totala antalet anställda i Products. Ytterligare åtgärder har initierats under inledningen av 2009 i berörda enheter. Produktbolagens arbete med utveckling och marknadsföring av egna produktvarumärken fortgår oavbrutet.

Se även specifikation av Products i bilaga på sidorna 13-14.

Moderbolag, övrig verksamhet samt elimineringar

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 44 MSEK (40) och resultatet efter finansiella poster till 208 MSEK (48). I resultatet ingår koncerninterna utdelningar eller motsvarande poster med 171 MSEK (30).

B&B TOOLS Services

De hittills genomförda kostnadsanpassande åtgärderna inom B&B TOOLS Services som syftar till att motverka effekterna av ett försämrat konjunkturläge, innebär bland annat att antalet medarbetare minskar med cirka 25 personer på årsbasis genom uppsägningar, naturliga avgångar, etc. Detta motsvarar cirka 7% av det totala antalet anställda i B&B TOOLS Services. Ytterligare åtgärder har initierats under inledningen av 2009.

Övrig verksamhet

Under 2007/2008 avyttrades all verksamhet som bedrivits inom ramen för delkoncernen B&B Development.

Elimineringar

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med -15 MSEK (-17) under perioden.

FÖRETAGSFÖRVARV

Under räkenskapsårets tredje kvartal har B&B TOOLS-koncernen genomfört två mindre förvärv. Sammantaget under de första nio månaderna 2008/2009 har koncernen förvärvat sammanlagt sex industriäter-försäljarverksamheter i Sverige, Norge och Finland samt två serviceföretag inom elektromekanik. Total årsomsättning för dessa förvärvade verksamheter uppgår till cirka 325 MSEK, varav cirka 275 MSEK beräknas öka koncernens nettoomsättning. I början av juni 2008 förvärvades dessutom resterande 49% av aktierna i dotterbolaget TOOLS Östergötland AB, vilket därigenom blev ett helägt dotterbolag. Se även sammanställning i bilaga på sidan 13.

Under rapportperioden har totalt nio förvärvade verksamheter tillträtts, vilka tillsammans redovisat en nettoomsättning om 174 MSEK och ett rörelseresultat om 14 MSEK under perioden. Utöver det redovisade rörelseresultatet om 14 MSEK tillkommer ytterligare positiva effekter för koncernen då koncernens Produktbolag normalt ökar sin försäljning till koncernens nyförvärvade Marknadsbolag. Total årsomsättning för de under året tillträdna verksamheterna uppgår till cirka 355 MSEK. Den sammanlagda köpeskillingen för förvärven uppgick till 221 MSEK, varav 126 MSEK avsåg immateriella övervärden. Samtliga immateriella övervärden har hänförts till synergievinster med koncernens befintliga verksamheter varför dessa övervärden har klassificerats som goodwill.

LÖNSAMHET

Avkastningen för koncernen på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden var 19% och på eget kapital 26%, att jämföra med 23% respektive 30% för motsvarande period föregående år.

B&B TOOLS interna lönsamhetsmått R/RK (rörelseresultat i relation till använt rörelsekapital) uppgick för koncernen som helhet till 31% (37%) för den senaste 12-månadersperioden. För respektive verksamhetsområde uppgick R/RK till 22% (25%) för Markets och till 56% (74%) för Products.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten för rapportperioden uppgick till 307 MSEK (354). Rörelsekapitalbindningen har ökat med 74 MSEK. Kassaflödet har påverkats av förvärv och försäljningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar med -27 MSEK netto, medan förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter påverkat kassaflödet med -289 MSEK netto.

Koncernens nettolåneskuld uppgick vid periodens utgång till 1 967 MSEK (1 238). Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 2 181 MSEK, inkluderande skuldförda pensionsåtaganden om 359 MSEK. Skulder till kreditinstitut uppgick till totalt 1 822 MSEK, varav 1 022 MSEK har en löptid > 3 år och 444 MSEK har en löptid på < 1 år. Likvida medel, inklusive beviljad checkkredit som ej utnyttjats uppgick sammanlagt till 703 MSEK.

Av skulder till kreditinstitut har koncernen räntesäkrat totalt 1 220 MSEK genom s k ränteswapar (420 MSEK) och s k räntecapar (800 MSEK). Swap-räntan, exklusive bankens marginal, uppgår i genomsnitt till 4,13% och räntecaparna träder i kraft vid räntesatser (STIBOR 90 dagar) i intervallet 5,50-6,00%. Löptiden för ränteswapar och räntecapar är mellan 2-6 år. Ej räntesäkrade skulder löper med rörlig ränta huvudsakligen kopplad till STIBOR.

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 29% jämfört med 27% vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 63,30 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 55,60 SEK vid räkenskapsårets ingång. Räknat på antal aktier efter utspädning uppgick eget kapital per aktie till 63,05 SEK vid periodens utgång, att jämföra med 55,20 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Bolagsskatten i Sverige sänks från och med 2009 till 26,3%. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder per 31 december 2008 har omvärderats i enlighet med IAS 12, vilket har givit en positiv effekt på skattekostnaden för rapportperioden med 6 MSEK.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 3 373, vilket kan jämföras med 3 315 vid årets ingång. Av förändringen svarar förvärvade och avyttrade bolag och verksamheter netto för en ökning med 86 personer.

AKTIESTRUKTUR OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

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

AKTIESLAG	PER 31 DECEMBER 2008
A-aktier	1 084 812
B-aktier	27 351 604
Totalt antal aktier före återköp	28 436 416
<i>Avgår: Återköpta B-aktier</i>	<i>-538 500</i>
Totalt antal aktier efter återköp	27 897 916

Per 31 mars 2008 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 538 500 st. Under rapportperioden har inga förändringar i innehavet av egna aktier skett. Vid utgången av rapportperioden, den 31 december 2008, uppgick således innehavet av egna B-aktier till 538 500 st, vilket motsvarade 1,9% av totalt antal aktier och 1,4% av totalt antal röster.

Av de återköpta B-aktierna är 198 500 st reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i det personaloptionsprogram som gavs ut av B&B TOOLS AB i april 2002. Bolagets anskaffningskostnad per aktie för säkerställandet av personaloptionsprogrammet uppgick till 41,60 SEK. Lösenpriset per personaloption är 52,00 SEK.

Av de återköpta B-aktierna är 250 000 st reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i det köpoptionsprogram som gavs ut av B&B TOOLS AB i september 2006. Bolagets anskaffningskostnad per aktie för säkerställandet av detta köpoptionsprogram uppgick till 155,00 SEK. Lösenpriset per köpoption i detta program är 159,00 SEK.

Resterande 90 000 återköpta B-aktier är reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i det köpoptionsprogram som gavs ut av B&B TOOLS AB i september 2007. Bolagets anskaffningskostnad per aktie för säkerställandet av detta köpoptionsprogram uppgick till 206,30 SEK. Lösenpriset per köpoption i detta program är 228,00 SEK.

Efter rapportperiodens utgång har inga förändringar i innehavet av egna aktier skett.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna halvårsrapport har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 *Delårsrapportering*. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisningen för 2007/2008 har använts.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det har under rapportperioden, utöver den fortsatta osäkerheten kring konjunkturutvecklingen, inte skett några väsentliga förändringar avseende risker och osäkerhetsfaktorer för varken koncernen eller moderbolaget. För information om koncernens risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sidan 39 i B&B TOOLS årsredovisning 2007/2008.

VALBEREDNING FÖR VAL TILL STYRELSE

I enlighet med beslut vid årsstämman i augusti 2008 har de röstmässigt största aktieägarna kontaktats och ombetts att utse fyra ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning inför styrelseval. Valberedningen består av styrelseordförande Tom Hedelius, Anders Börjesson, Arne Löow (representant för Fjärde AP-Fonden), Kerstin Stenberg (representant för Swedbank Robur Fonder) samt Pär Stenberg.

En beskrivning av valberedningens uppdrag och kontaktdetaljer finns på B&B TOOLS hemsida www.bb.se under rubriken "Bolagsstyrning".

Stockholm den 11 februari 2009

Stefan Wigren
Verkställande direktör

Rapporten har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Kontaktinformation

Stefan Wigren, VD & Koncernchef, telefon 08-660 10 30

Mats Karlqvist, Direktör - Investor Relations, telefon 08-442 59 04 alt. 070-660 31 32

B&B TOOLS fullständiga kontaktuppgifter framgår nedan.

Kommande informationstillfällen 2008/2009

Bokslutskommuniké 1 april 2008 – 31 mars 2009 presenteras den 14 maj 2009.

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2008/2009 distribueras till aktieägarna i slutet av juli 2009 och finns tillgänglig på bolagets kontor och hemsida från samma tidpunkt.

B&B TOOLS ABs årsstämma 2009 hålls i Stockholm den 27 augusti 2009.

Besök www.bb.se för beställning av rapporter och pressreleaser.

B&B TOOLS AB (publ)

Mail address **PO Box 10024 SE-100 55 Stockholm Sweden**

Visit **Karlavägen 76 Stockholm**

Tel **+46 8 660 10 30** Fax **+46 8 660 58 70**

Org No **556034-8590** Reg office **Stockholm**

Web **www.bb.se**

REDOVISNING PER VERKSAMHETSOMRÅDE¹

NETTOOMSÄTTNING	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2008	Okt – Dec 2007	Apr – Dec 2008	Apr – Dec 2007	Rullande 12 mån	2007/ 2008
MSEK						
Markets	1 599	1 536	4 875	4 104	6 478	5 707
Products	1 058	1 155	3 319	3 233	4 422	4 336
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-310	-263	-911	-632	-1 189	-910
Totalt	2 347	2 428	7 283	6 705	9 711	9 133

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL	2008/2009				2007/2008			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	
MSEK								
Markets	1 599	1 511	1 765	1 603	1 536	1 287	1 281	
Products	1 058	1 072	1 189	1 103	1 155	1 023	1 055	
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-310	-300	-301	-278	-263	-185	-184	
Totalt	2 347	2 283	2 653	2 428	2 428	2 125	2 152	

RÖRELSERESULTAT	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2008	Okt – Dec 2007	Apr – Dec 2008	Apr – Dec 2007	Rullande 12 mån	2007/ 2008
MSEK						
Markets	51	102	244	247	330	333
Products	75	101	289	287	391	389
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-16	-8	-43	-39	-52	-48
Totalt	110	195	490	495	669	674

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL	2008/2009				2007/2008			
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	
MSEK								
Markets	51	77	116	86	102	83	62	
Products	75	103	111	102	101	94	92	
Moderbolag, övrig verksamhet samt elimin. ²	-16	-13	-14	-9	-8	-12	-19	
Totalt	110	167	213	179	195	165	135	

¹ Jämförelsesiffror har justerats för interna överlätelser av verksamheter.

² Förutom moderbolaget och koncernelimineringar ingår verksamhetsområdet B&B TOOLS Services. I föregående års jämförelsesiffror ingår delkoncernen B&B Development som upphörde med all verksamhet den 30 september 2007.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING	3 månader		9 månader		Helår	
	Okt – Dec 2008	Okt – Dec 2007	Apr – Dec 2008	Apr – Dec 2007	Rullande 12 mån	2007/ 2008
MSEK						
Nettoomsättning	2 347	2 428	7 283	6 705	9 711	9 133
Andelar i intresseföretags resultat	1	-	1	-	2	1
Övriga rörelseintäkter	12	0	24	12	24	12
Summa rörelseintäkter	2 360	2 428	7 308	6 717	9 737	9 146
Handelsvaror	-1 435	-1 529	-4 490	-4 242	-6 001	-5 753
Personalkostnader	-503	-417	-1 387	-1 159	-1 823	-1 595
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-16	-14	-47	-49	-65	-67
Övriga rörelsekostnader	-296	-273	-894	-772	-1 179	-1 057
Summa rörelsens kostnader	-2 250	-2 233	-6 818	-6 222	-9 068	-8 472
Rörelseresultat	110	195	490	495	669	674
Finansiella intäkter och kostnader	-15	-19	-69	-50	-93	-74
Resultat efter finansiella poster	95	176	421	445	576	600
Skatter	-21	-51	-111	-123	-156	-168
Periodens resultat	74	125	310	322	420	432
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	72	122	305	314	412	421
Minoritetsintresse	2	3	5	8	8	11
Resultat per aktie*, SEK						
- före utspädning	2,60	4,35	10,95	11,25	14,75	15,10
- efter utspädning	2,60	4,35	10,90	11,15	14,70	15,00

* Beräknat på aktieägarnas andel av resultatet.

BALANSRÄKNING			
MSEK	2008 12 31	2007 12 31	2008 03 31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 912	1 304	1 755
Materiella anläggningstillgångar	545	512	529
Finansiella anläggningstillgångar	126	100	110
Varulager	1 825	1 500	1 667
Kortfristiga fordringar	1 480	1 410	1 570
Likvida medel	203	682	226
Summa tillgångar	6 091	5 508	5 857
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 782	1 469	1 571
Långfristiga skulder	2 058	1 988	2 048
Kortfristiga skulder	2 251	2 051	2 238
Summa eget kapital och skulder	6 091	5 508	5 857
Specifikation:			
Eget kapital	1 782	1 469	1 571
Räntebärande skulder	2 181	1 940	2 008
Icke räntebärande skulder	2 128	2 099	2 278
Summa eget kapital och skulder	6 091	5 508	5 857

KASSAFLÖDESANALYS	3 månader		9 månader		Rullande 12 mån	Helår 2007/ 2008
	Okt – Dec 2008	Okt – Dec 2007	Apr – Dec 2008	Apr – Dec 2007		
MSEK						
Den löpande verksamheten före rörelsekapital- förändringar	89	173	381	449	461	529
Förändringar i rörelsekapital	101	145	-74	-95	-148	-169
Kassaflöde från den löpande verksamheten	190	318	307	354	313	360
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-13	-17	-41	-46	-59	-64
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	6	3	14	4	14	4
Förvärv av dotterföretag och andra affärs- enheter	-18	-24	-328	-359	-737	-768
Försäljning av dotterföretag och andra affärsenheter	-	10	39	16	39	16
Kassaflöde före finansiering	165	290	-9	-31	-430	-452
Finansieringsverksamheten	-158	-50	-24	543	-59	508
Periodens kassaflöde	7	240	-33	512	-489	56
Likvida medel vid periodens början	191	441	226	170	682	170
Kursdifferens i likvida medel	5	1	10	0	10	0
Likvida medel vid periodens slut	203	682	203	682	203	226

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL			
MSEK	2008 12 31	2007 12 31	2008 03 31
Ingående eget kapital	1 571	1 251	1 251
Omräkningsdifferenser	57	1	8
Effekter av säkringsredovisning	-8	14	0
Förändring av minoritet p g a förvärv	-9	0	-2
Förmögenhetsförändringar redovisade direkt mot eget kapital, exklusive transaktioner med bolagets ägare	40	15	6
Periodens resultat	310	322	432
Total förmögenhetsförändring, exklusive transaktioner med bolagets ägare	350	337	438
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-139	-112	-112
Utdelning, minoritetsintressen	-	0	0
Återköp av egna B-aktier	-	-19	-19
Försäljning av egna aktier vid inlösen av personaloptioner	-	9	10
Försäljning av köpoptioner	-	3	3
Summa transaktioner med bolagets ägare	-139	-119	-118
Utgående eget kapital	1 782	1 469	1 571

NYCKELTAL PER AKTIE³	3 månader			9 månader		Helår 2007/2008
	Okt – Dec 2008	Okt – Dec 2007	Apr – Dec 2008	Apr – Dec 2007	Rullande 12 mån	
SEK						
Resultat före utspädning*	2,60	4,35	10,95	11,25	14,75	15,10
Resultat efter utspädning*	2,60	4,35	10,90	11,15	14,70	15,00
Eget kapital, vid periodens slut ^			63,30	52,05		55,60
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut ^			63,05	51,60		55,20
ANTAL AKTIER I 1000-TAL						
Antal aktier före utspädning	27 898	27 868	27 898	27 868		27 898
Vägt antal aktier före utspädning	27 898	27 924	27 898	27 863	27 895	27 888
Vägt antal aktier efter utspädning	27 959	28 137	28 016	28 107	28 018	28 093

* Beräknat på aktieägarnas andel av resultatet.

^ Beräknat på aktieägarnas andel av eget kapital.

³ Utspädningseffekt baserad på utestående personal- och köpoptionsprogram:

3 månader	0,2%	9 månader	0,4%	Rullande 12 mån	0,4%	2007/2008	0,7%
------------------	------	------------------	------	------------------------	------	------------------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING	3 månader		9 månader		Rullande 12 mån	Helår 2007/ 2008
	Okt – Dec 2008	Okt – Dec 2007	Apr – Dec 2008	Apr – Dec 2007		
MSEK						
Nettoomsättning	15	13	44	40	63	59
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-
Summa rörelseintäkter	15	13	44	40	63	59
Rörelsens kostnader	-15	-14	-48	-46	-65	-63
Rörelseresultat	0	-1	-4	-6	-2	-4
Finansiella intäkter och kostnader	17	5	212	54	393	235
Resultat efter finansiella poster	17	4	208	48	391	231
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-40	-40
Resultat före skatt	17	4	208	48	351	191
Skatter	-5	-1	-11	-5	-47	-41
Periodens resultat	12	3	197	43	304	150

BALANSRÄKNING

MSEK	2008 12 31	2007 12 31	2008 03 31
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	6	1	2
Finansiella anläggningstillgångar	3 824	2 865	3 433
Kortfristiga fordringar	170	100	221
Likvida medel	6	456	0
Summa tillgångar	4 006	3 422	3 656
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	967	852	930
Obeskattade reserver	177	137	177
Avsättningar	55	55	56
Långfristiga skulder	1 410	1 420	1 455
Kortfristiga skulder	1 397	958	1 038
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	4 006	3 422	3 656
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser, MSEK			
Ställda säkerheter	1	2	1
Eventalförpliktelser	255	239	246

BILAGA

A. FÖRETAGSFÖRVARV OCH -AVYTTRINGAR UNDER RÄKENSKAPSÅRET 2008/2009

Tidpunkt för tillträde / Förvärv (Avyttring) frånträde	Ägarandel	Verksamhets- område	Årsomsättning, MSEK ⁴	Antal anställda ⁴	
Förvärv under kvartal 3					
Kv 3	Göteborgs Lindareverkstad, SE	100%	Markets	10	6
Kv 3	Ljungbergs Verktyg, SE	100%	Markets	10	3
Förvärv under kvartal 2					
Kv 3	Fag-Verktøy, NO	100%	Markets	10	7
Kv 2	Rörick i Köping, SE	100%	Markets	50	35
Förvärv under kvartal 1					
Kv 2	Nillson & Luthman, SE	100%	Markets	105	35
Kv 1	TOOLS Östergötland*, SE	100%	Markets	*	*
Kv 1	TOOLS Spesialvarer, NO	100%	Markets	90	25
Kv 1	Abatic Maskin, SE	100%	Markets	30	11
Kv 1	P.M.S. Group, FI	100%	Markets	20	6
SUMMA AVTALADE FÖRVARV			325	128	
Avyttringar					
Kv 4	(VS Maskin Sverige, SE)	-	Markets	(80)	(23)
Kv 1	(Bäcklunds byggverksamhet, SE)	-	Markets	(175)	(49)
SUMMA AVTALADE FÖRVARV / AVYTTRINGAR NETTO			70	56	
Förvärv under Räkenskapsåret 2007/2008					
Kv 1**	TOOLS Globus Trading, NO	100%	Markets	30	7
SUMMA TILLTRÄDEN / FRÅNTRÄDEN NETTO – 9 MÅNADER 2008/2009			180	86	

* B&B TOOLS förvärvade i juni 2008 resterande 49% av aktierna i dotterbolaget TOOLS Östergötland AB, vilket härigenom blev ett helägt dotterbolag. TOOLS Östergötland har konsoliderats i B&B TOOLS räkenskaper sedan fjärde kvartalet 2006/2007.

** Avtal om förvärv tecknades under räkenskapsåret 2007/2008.

B. SPECIFIKATION – VERKSAMHETSOMRÅDEN MARKETS OCH PRODUCTS

VERKSAM- HETSOMRÅDE	Nettoomsättning, MSEK						Rörelseresultat, MSEK					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår		3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2008	31 dec 2007	31 dec 2008	31 dec 2007	Rullande 12 mån	2007/ 2008	31 dec 2008	31 dec 2007	31 dec 2008	31 dec 2007	Rullande 12 mån	2007/ 2008
KONCERNEN	2 347	2 428	7 283	6 705	9 711	9 133	110	195	490	495	669	674
MARKETS	1 599	1 536	4 875	4 104	6 478	5 707	51	102	244	247	330	333
Varav Marknadsbolag												
Sverige	654	661	2 023	1 747	2 754	2 478	2	46	58	104	81	127
Norge	431	377	1 282	976	1 651	1 345	23	28	92	67	116	91
Finland	263	261	798	721	1 052	975	7	19	46	55	64	73
Momentum	225	213	659	592	881	814	20	15	65	39	81	55
PRODUCTS	1 058	1 155	3 319	3 233	4 422	4 336	75	101	289	287	391	389
Varav												
Luna	324	357	1 008	1 032	1 366	1 390	22	31	98	90	136	128
Skydda	282	297	852	775	1 107	1 030	29	32	90	80	118	108
Essve	203	224	687	665	917	895	18	22	69	70	95	96
Grunda	129	138	415	399	547	531	5	8	18	25	24	31
Gigant	122	128	350	335	481	466	7	11	22	29	33	40

⁴ Årsomsättning och antal anställda vid tidpunkten för förvärvet (avyttringen). För uppgift om hur stor andel av nettoomsättningen som beräknas öka B&B TOOLS-koncernens nettoomsättning hänvisas till uppgifter i delårsrapporter samt respektive pressmeddelande.

B. SPECIFIKATION – VERKSAMHETSOMRÅDEN MARKETS OCH PRODUCTS – forts.

VERKSAMHETSOMRÅDE	Rörelsemarginal, %					
	3 månader t o m		9 månader t o m		Helår	
	31 dec 2008	31 dec 2007	31 dec 2008	31 dec 2007	Rullande 12 mån	2007/2008
KONCERNEN	4,7	8,0	6,7	7,4	6,9	7,4
MARKETS	3,2	6,6	5,0	6,0	5,1	5,8
Varav						
Marknadsbolag						
Sverige	0,3	7,0	2,9	6,0	2,9	5,1
Norge	5,3	7,4	7,2	6,9	7,0	6,8
Finland	2,7	7,3	5,8	7,6	6,1	7,5
Momentum	8,9	7,0	9,9	6,6	9,2	6,8
PRODUCTS	7,1	8,7	8,7	8,9	8,8	9,0
Varav						
Luna	6,8	8,7	9,7	8,7	10,0	9,2
Skydda	10,3	10,8	10,6	10,3	10,7	10,5
Essve	8,9	9,8	10,0	10,5	10,4	10,7
Grunda	3,9	5,8	4,3	6,3	4,4	5,8
Gigant	5,7	8,6	6,3	8,7	6,9	8,6

C. SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL *	12 månader t o m			
	31 dec 2008	31 mar 2008	31 mar 2007	31 mar 2006
Nettoomsättning, MSEK	9 711	9 133	6 823	5 058
Rörelseresultat, MSEK	669	674	443	302
Resultat efter finansiella poster, MSEK	576	600	407	287
Periodens resultat, MSEK	420	432	290	210
Rörelsemarginal	6,9%	7,4%	6,5%	6,0%
Vinstmarginal	5,9%	6,6%	6,0%	5,7%
Avkastning på sysselsatt kapital	19%	23%	22%	20%
Avkastning på eget kapital	26%	31%	25%	20%
Finansiell nettolåneskuld (UB), MSEK	1 967	1 769	1 018	389
Eget kapital (UB), MSEK	1 782	1 571	1 251	1 098
Soliditet	29%	27%	28%	36%
Nettoskulsättningsgrad	1,10	1,13	0,81	0,35
Antal anställda vid periodens slut	3 373	3 315	2 697	1 978

* Nyckeltalen är beräknade exklusive jämförelsestörande poster samt med minoritetens andel av eget kapital inkluderad i eget kapital.

NYCKELTAL PER AKTIE **	12 månader t o m			
	31 dec 2008	31 mar 2008	31 mar 2007	31 mar 2006
Resultat, SEK	14,75	15,10	10,35	7,25
Resultat efter utspädning, SEK	14,70	15,00	10,25	7,15
Kassaflöde, SEK	11,20	12,90	15,10	10,50
Eget kapital, SEK	63,30	55,60	44,60	38,95
Börskurs, SEK	50,00	173,50	214,00	137,00

** Nyckeltalen per aktie är beräknade exklusive jämförelsestörande poster samt på aktieägarnas andel av eget kapital.

Informationen i denna rapport är sådan som B&B TOOLS skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i regelverk för emittenter. Informationen lämnades för offentliggörande den 11 februari 2009 kl. 10:00.