

DELÅRSRAPPORT – 6 MÅNADER

1 april-30 september 2016

Andra kvartalet (1 juli-30 september 2016)

- **Nettoomsättningen** ökade med 2 procent till 1 879 MSEK (1 839).
- **Rörelseresultatet** uppgick till 131 MSEK (131), motsvarande en **rörelsemarginal** om 7,0 procent (7,1).
- **Resultatet efter finansiella poster** uppgick till 126 MSEK (126).
- **Resultatet efter skatt** uppgick till 96 MSEK (96).
- **Resultat per aktie** uppgick till 3,40 SEK (3,40).
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 79 MSEK (57) och **kassaflöde per aktie** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 17,70 SEK (16,05).
- **Avkastning på eget kapital** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 14 procent (14).
- **Soliditeten** vid periodens utgång var 51 procent (49).
- Den **operativa nettolåneskulden** minskade till 183 MSEK (451).
- **Förvärv av framgångsrikt säljbolag i Storbritannien och Irland** i syfte att stärka positionen för koncernens premiumvarumärken. Tillträde skedde i början av oktober 2016.

Rapportperioden – 6 månader (1 april-30 september 2016)

- **Nettoomsättningen** ökade med 3 procent till 4 014 MSEK (3 893).
- **Rörelseresultatet** ökade med 2 procent till 264 MSEK (260) och **rörelsemarginalen** uppgick till 6,6 procent (6,7). Rörelseresultatet för det första kvartalet föregående år påverkades av poster av engångskaraktär om +15 MSEK och **den underliggande resultattillväxten** för rapportperioden uppgick således till 8 procent.
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 2 procent till 255 MSEK (250).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 3 procent till 195 MSEK (190).

Händelser efter rapportperiodens utgång

- **Förvärv av en av Norges ledande industriåterförsäljare** med cirka 240 MNOK i nettoomsättning stärker koncernens position som leverantör till nordisk industri. Tillträde beräknas ske under november 2016.

B&B TOOLS I SAMMANDRAG

	KVARTAL			RAPPORTPERIOD			HELÅR		
	3 MÅNADER T O M 30 SEP			6 MÅNADER T O M 30 SEP			12 MÅNADER T O M 30 SEP		
	2016	2015	Förändring	2016	2015	Förändring	2016	2015	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	1 879	1 839	+2%	4 014	3 893	+3%	7 942	7 914	0%
Rörelseresultat, MSEK	131	131	0%	264	260	+2%	490	475	+3%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	126	126	0%	255	250	+2%	473	446	+6%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	96	96	0%	195	190	+3%	367	337	+9%
Resultat per aktie, SEK	3,40	3,40	0%	6,90	6,75	+2%	13,05	12,00	+9%
Rörelsemarginal	7,0%	7,1%		6,6%	6,7%		6,2%	6,0%	
Vinstmarginal	6,7%	6,9%		6,4%	6,4%		6,0%	5,6%	
Avkastning på eget kapital							14%	14%	
Eget kapital per aktie, SEK				94,30	88,25	+7%			
Soliditet				51%	49%				
Antal anställda vid periodens slut				2 598	2 697	-4%			

VDs KOMMENTARER

Koncernens nettoomsättning, mätt i lokal valuta, ökade med 2 procent för de första sex månaderna under räkenskapsåret 2016/17. Rörelseresultatet ökade med 8 procent under perioden (justerat för de poster av engångskaraktär om +15 MSEK som påverkade rörelseresultatet för första kvartalet föregående år). Tillväxten i bygg- och anläggningssektorn fortsätter, medan efterfrågan i industrin är fortsatt relativt svag. TOOLS Sveriges resultatutveckling under det senaste kvartalet har varit negativ och vi vidtar nu åtgärder i syfte att förbättra lönsamheten framöver.

Delar av vår tillväxt kommer att skapas via förvärv och vi har under de senaste månaderna gjort två strategiska förvärv. Inom Bergman & Beving förvärvades IQ Supplies – ett framgångsrikt säljbolag för vårt dotterbolag Teng Tools med försäljning i Storbritannien och Irland. Förvärvet ligger helt i linje med strategin för Bergman & Beving att stärka positionen för våra premiumvarumärken. I Momentum Group förvärvades en av Norges största industriåterförsäljare Astrup Industrivarer med fem enheter i västra Norge. Förvärvet stärker Momentum Groups ambition att vara kundens bästa val för förnödenheter och komponenter till professionella slutanvändare.

Med ett bra kassaflöde och en stark balansräkning skapar vi goda förutsättningar för långsiktig lönsam tillväxt för Bergman & Beving och Momentum Group, både genom organisk tillväxt och med goda möjligheter till nya intressanta förvärv.

Stockholm i oktober 2016

Ulf Lilius

VD & koncernchef

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

Andra kvartalet (1 juli-30 september 2016)

Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 1 879 MSEK (1 839). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med +6 MSEK (+31). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med cirka 2 procent under kvartalet.

Under kvartalet var rörelseresultatet oförändrat jämfört med föregående år och uppgick till 131 MSEK (131). Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet med netto +0 MSEK (+0). Rörelsemarginalen uppgick till 7,0 procent (7,1). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 126 MSEK (126) och resultatet efter skatt till 96 MSEK (96) för kvartalet, motsvarande ett resultat per aktie om 3,40 SEK (3,40).

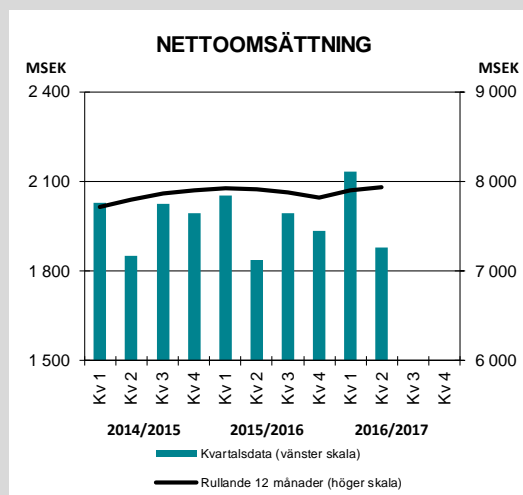
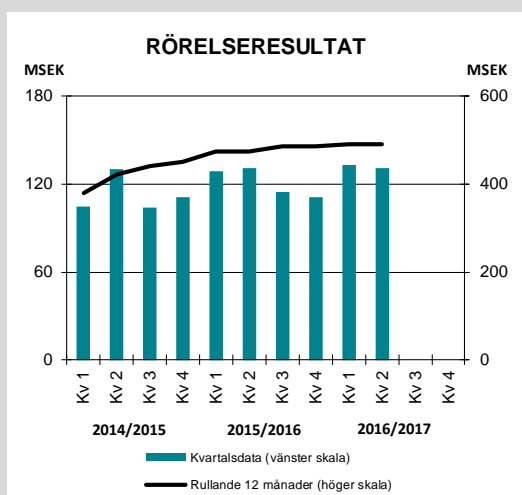
Rapportperioden – 6 månader (1 april-30 september 2016)

Nettoomsättningen för hela rapportperioden uppgick till 4 014 MSEK (3 893). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med -46 MSEK (-26). För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade nettoomsättningen med cirka 2 procent under rapportperioden jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet för rapportperioden ökade med 2 procent till 264 MSEK (260). Rörelseresultatet för det första kvartalet föregående år påverkades av poster av engångskaraktär om +15 MSEK och den underliggande resultatillväxten för rapportperioden uppgick således till 8 procent. Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med -13 MSEK (-13) och på immateriella anläggningstillgångar med -3 MSEK (-1). Rörelseresultatet har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med -3 MSEK (+3). Rörelsemarginalen uppgick till 6,6 procent (6,7).

Resultatet efter finansiella poster ökade med 2 procent till 255 MSEK (250) och finansnettot uppgick till -9 MSEK (-10). Vinstmarginalen uppgick till 6,4 procent (6,4). Resultatet efter skatt uppgick till 195 MSEK (190), motsvarande ett resultat per aktie om 6,90 SEK (6,75). Resultat per aktie för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 13,05 SEK (12,00).

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

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Nettoomsättning	1 879	1 839	4 014	3 893	7 942	7 821
Rörelseresultat	131	131	264	260	490	486
Rörelsemarginal	7,0%	7,1%	6,6%	6,7%	6,2%	6,2%

BERGMAN & BEVING

Premiumvarumärken som står för innovation & kvalitet till professionella brukare inom bygg och industri.

BERGMAN & BEVING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Nettoomsättning	883	883	1 895	1 838	3 704	3 647
Rörelseresultat	76	70	159	146	287	274
Rörelsemarginal	8,6%	7,9%	8,4%	7,9%	7,7%	7,5%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom rörelsesegmentet Bergman & Beving, var oförändrad¹ under det andra kvartalet. Den goda tillväxten till kunder inom bygghandeln fortsätter, vilket även förstärks av ökade marknadsandelar för flera av verksamheterna i segmentet. Valutakursförstärkningen i NOK under kvartalet har totalt sett haft en positiv påverkan. Den fortsatt osäkra marknadsutvecklingen för kunder inom nordisk industri generellt påverkade samtidigt negativt, liksom TOOLS etablering av egna inköpsorganisationer som en följd av uppdelningen i nya rörelsesegment. På kort sikt påverkar detta nettoomsättningen för framförallt Luna, Skydda och Grunda negativt, men på längre sikt kommer affärskraften för samtliga enheter i respektive segment att öka. Arbetet med att etablera Teng Tools, Cresto och FireSeal som självständiga affärsenheter inom Bergman & Beving fortskrider enligt plan.

Nettoomsättningen för ESSVE ökade med 11 procent¹ under kvartalet med stärkt position och fortsatt god tillväxt till kedjekunder inom bygghandeln på samtliga marknader. Rörelseresultatet ökade med cirka 30 procent under kvartalet jämfört med föregående år. Skyddas nettoomsättning minskade totalt med 4 procent¹ under kvartalet, där minskad försäljning till industriåterförsäljare som TOOLS påverkar negativt medan efterfrågan från kunder inom bygghandeln fortsatt ökar. Med ökad andel egna produktvarumärken av försäljningen har marginalerna förstärkts och rörelseresultatet ökat med drygt 30 procent.

Luna minskade sin nettoomsättning med 4 procent¹ under kvartalet, med lägre efterfrågan i industrisektorn medan försäljningen till bygghandeln utvecklas fortsatt positivt. Marginalerna har samtidigt stärkts och rörelseresultatet för verksamheten ökat. Även Grunda minskade sin nettoomsättning under kvartalet (med cirka 6 procent¹), främst till TOOLS och övriga industriåterförsäljare, vilket påverkade resultatutvecklingen negativt.

MOMENTUM GROUP

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

MOMENTUM GROUP

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Nettoomsättning	1 210	1 209	2 592	2 576	5 192	5 176
Rörelseresultat	49	57	102	97	198	193
Rörelsemarginal	4,0%	4,7%	3,9%	3,8%	3,8%	3,7%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom Momentum Group minskade med 1 procent¹ under det andra kvartalet, med fortsatt osäker industrikonjunktur på samtliga geografiska marknader. Rörelseresultatet för segmentet totalt minskade med 15 procent under kvartalet.

TOOLS Sveriges nettoomsättning minskade med cirka 3 procent¹ under kvartalet, vilket påverkade resultatet negativt. TOOLS Sverige vidtar åtgärder för att vända resultatutvecklingen och anpassar sin verksamhet. Grundförutsättningarna för att lyckas med detta är goda med fokus på lönsamma produktområden och fortsatt kostnadskontroll. Nettoomsättningen för TOOLS Norge ökade med 4 procent¹ till följd av att nedgången på marknaden planat ut under kvartalet. Rörelseresultatet har samtidigt stärkts med sänkta kostnader och stärkta marginaler. TOOLS Finland ökade sin nettoomsättning med cirka 2 procent¹ 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 minskade med 3 procent¹ under kvartalet, vilket återspeglar den underliggande efterfrågan på industrimarknaden i framförallt Sverige. Rörelsemarginalen för verksamheten utvecklades fortsatt positivt. Gigants totala nettoomsättning minskade med 12 procent¹ under kvartalet, vilket påverkade resultatutvecklingen negativt och åtgärder för att anpassa verksamheten till lägre volymer pågår. Andelen försäljning direkt till slutkunder ökar successivt för Gigant. Med fokus på kunder inom byggsektorn ökade nettoomsättningen för Mercus Yrkeskläder med 8 procent¹ under kvartalet, med fortsatt god lönsamhet.

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

Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för ”Koncerngemensamt” uppgick till 2 MSEK (12) för rapportperioden. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 19 MSEK (21) och resultatet efter finansiella poster till 30 MSEK (296). I resultatet ingår inte några koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster (föregående år: +254 MSEK).

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med +1 MSEK (+5) under perioden.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 598 vilket kan jämföras med 2 623 vid räkenskapsårets ingång.

FÖRETAGSFÖRVÄRV

Dotterbolaget Teng Tools UK ingick i mitten av september avtal om förvärv av verksamheten i säljbolaget IQ Supplies. IQ Supplies är en renodlad distributör av Teng Tools egna produkter inom handverktyg och smarta förvaringslösningar för den professionella användaren. Verksamheten har sedan 1980-talet nått stora framgångar med ett väl etablerat distributionsnätverk av industri- och bildelsåterförsäljare i både Storbritannien och Irland. IQ Supplies omsätter drygt 100 MSEK per år och har ett 40-tal anställda. Förvärvet skedde genom en inkråmsöverlåtelse och verksamheten tillträdde den 3 oktober 2016. Förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie under innevarande räkenskapsår.

B&B TOOLS har under rapportperioden inte genomfört några andra företagsförvärv.

Efter rapportperiodens utgång – i mitten av oktober – ingick TOOLS Norge avtal om förvärv av samtliga aktier en av Norges ledande industriåterförsäljare, Astrup Industrivarer. Se vidare under ”Händelser efter rapportperiodens utgång” nedan.

Justerat för koncernens nuvarande försäljning till dessa verksamheter beräknas förvärven av IQ Supplies och Astrup Industrivarer öka koncernens nettoomsättning med cirka 3 procent på årsbasis.

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 231 MSEK (242). Rörelsekapitalbindningen ökade med 5 MSEK. Under perioden ökade varulager med 4 MSEK medan rörelsefordringar ökade med 61 MSEK. Rörelseskulder ökade med 60 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 226 MSEK (221).

Periodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med –36 MSEK (–25) netto samt av förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter med –6 MSEK (+20) netto.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 183 MSEK (451). Räntebärande skulder uppgick till 230 MSEK (481), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 608 MSEK (490). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 183 MSEK (451). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 917 MSEK (649).

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

Eget kapital per aktie uppgick till 94,30 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 92,20 SEK vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 94,30 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.

AKTIESTRUKTUR

AKTIESLAG	PER DEN 30 SEPTEMBER 2016
A-aktier	1 063 780
B-aktier	27 372 636
Totalt antal aktier före återköp	28 436 416
<i>Avgår: Återköpta B-aktier</i>	<i>–290 400</i>
Totalt antal aktier efter återköp	28 146 016

Per den 31 mars 2016 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 340 000 st. Under rapportperioden har totalt 49 600 återköpta aktier överlåtits i samband med utnyttjande av köpoptioner. Per den 30 september 2016 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 290 400 st, vilket motsvarade 1,0 procent av totalt antal aktier och 0,8 procent av totalt antal röster. Av de återköpta aktierna är 288 400 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 september 2016 uppgick till 191,50 SEK. För uppgift om utfärdade köpoptioners utspädningseffekt – se sid. 11.

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. 13-14 för uträkning av vissa finansiella nyckeltal samt definitioner.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Förvärv av en av Norges ledande industriåterförsäljare – Astrup Industrivarer

I mitten av oktober 2016 ingick TOOLS Norge avtal om förvärv av samtliga aktier i Astrup Industrivarer AS, en av Norges ledande industriåterförsäljare med fem enheter i Bergen, Mongstad, Odda, Sotra och Ulsteinvik. Verksamheterna erbjuder industrikomponenter, industriförnödenheter och relaterade tjänster till företag inom främst maritim industri och energiområdet (såsom olja & gas, vatten- & vindkraft samt annan förnybar energi). Förvärvet är ett led i att stärka TOOLS position som en ledande leverantör till norsk industri ytterligare. Astrup Industrivarer omsätter cirka 240 MNOK per år och har omkring 50 anställda. Tillträde beräknas ske under november 2016 efter att berörda myndigheters medgivande har inhämtats. Förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie under innevarande räkenskapsår.

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

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören anser att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 28 oktober 2016

Anders Börjesson
Ordförande

Roger Bergqvist
Ledamot

Fredrik Börjesson
Ledamot

Charlotte Hansson
Ledamot

Henrik Hedelius
Ledamot

Gunilla Spongh
Ledamot

Lillemor Svensson
Ledamot – personalrepresentant

Anette Swanemar
Ledamot – personalrepresentant

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. 14.

REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Bergman & Beving	883	883	1 895	1 838	3 704	3 647
Momentum Group	1 210	1 209	2 592	2 567	5 192	5 176
Koncerngemensamt	137	135	283	274	553	544
Elimineringar	-351	-388	-756	-795	-1 507	-1 546
B&B TOOLS-koncernen	1 879	1 839	4 014	3 893	7 942	7 821

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

MSEK	2016/2017				2015/2016	
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Bergman & Beving	883	1 012	897	912	883	955
Momentum Group	1 210	1 382	1 251	1 349	1 209	1 367
Koncerngemensamt	137	146	131	139	135	139
Elimineringar	-351	-405	-344	-407	-388	-407
B&B TOOLS-koncernen	1 879	2 135	1 935	1 993	1 839	2 054

RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Bergman & Beving	76	70	159	146	287	274
Momentum Group	49	57	102	97	198	193
Koncerngemensamt	5	3	2	12	-13	-3
Elimineringar	1	1	1	5	18	22
B&B TOOLS-koncernen	131	131	264	260	490	486

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

MSEK	2016/2017				2015/2016	
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Bergman & Beving	76	83	71	57	70	76
Momentum Group	49	53	45	51	57	40
Koncerngemensamt	5	-3	-15	0	3	9
Elimineringar	1	0	10	7	1	4
B&B TOOLS-koncernen	131	133	111	115	131	129

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015	12 MÅN	
Nettoomsättning	1 879	1 839	4 014	3 893	7 942	7 821
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	3	11	3	21	16	34
Summa rörelseintäkter	1 882	1 850	4 017	3 914	7 958	7 855
Kostnad sålda varor	-1 104	-1 092	-2 369	-2 305	-4 662	-4 598
Personalkostnader	-382	-370	-832	-807	-1 707	-1 682
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-8	-7	-16	-14	-30	-28
Övriga rörelsekostnader	-257	-250	-536	-528	-1 069	-1 061
Summa rörelsens kostnader	-1 751	-1 719	-3 753	-3 654	-7 468	-7 369
Rörelseresultat	131	131	264	260	490	486
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-5	-9	-10	-17	-18
Resultat efter finansiella poster	126	126	255	250	473	468
Skatter	-30	-30	-60	-60	-106	-106
Periodens resultat	96	96	195	190	367	362
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	96	96	195	190	367	362
Resultat per aktie, SEK						
– Före utspädning	3,40	3,40	6,90	6,75	13,05	12,90
– Efter utspädning	3,40	3,40	6,90	6,75	13,00	12,85

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015	12 MÅN	
Periodens resultat	96	96	195	190	367	362
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i>						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-43	55	-69	145	-120	94
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	9	-12	15	-32	26	-21
	-34	43	-54	113	-94	73
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</i>						
Omräkningsdifferenser	32	-31	54	-43	46	-51
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödes-säkringar	-5	1	-3	8	-19	-8
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	1	0	1	-3	5	1
	28	-30	52	-38	32	-58
Periodens övrigt totalresultat	-6	13	-2	75	-62	15
Periodens totalresultat	90	109	193	265	305	377
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	90	109	193	265	305	377

BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2016	30 SEP 2015	31 MAR 2016
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 844	1 813	1 821
Materiella anläggningstillgångar	108	95	100
Finansiella anläggningstillgångar	6	6	5
Andelar i intresseföretag	11	11	11
Uppskjutna skattefordringar	105	115	88
Varulager	1 548	1 499	1 505
Kundfordringar	1 334	1 251	1 232
Övriga kortfristiga fordringar	217	233	216
Likvida medel	47	30	62
Summa tillgångar	5 220	5 053	5 040
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 649	2 479	2 591
Långfristiga räntebärande skulder	100	250	150
Avsättningar till pensioner	608	490	536
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	90	107	88
Kortfristiga räntebärande skulder	130	231	132
Leverantörsskulder	1 007	855	896
Övriga kortfristiga skulder	636	641	647
Summa eget kapital och skulder	5 220	5 053	5 040
Operativ nettolåneskuld	183	451	220

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	30 SEP 2016	30 SEP 2015	31 MAR 2016
Ingående eget kapital	2 591	2 326	2 326
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-140	-112	-112
Försäljning av egna aktier vid inlösen av aktieoptioner	5	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	193	265	377
Utgående eget kapital	2 649	2 479	2 591

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	109	122	231	242	405	416
Förändringar i rörelsekapital	-30	-65	-5	-21	93	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten	79	57	226	221	498	493
Investeringar i immateriella & materiella anl.tillgångar	-18	-10	-36	-27	-66	-57
Avyttring av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	0	0	2	0	2
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	0	-8	-6	-8	-9	-11
Avyttring av dotterföretag och andra affärsenheter	-	3	-	28	2	30
Kassaflöde före finansiering	61	42	184	216	425	457
Finansieringsverksamheten	-83	-61	-201	-236	-410	-445
Periodens kassaflöde	-22	-19	-17	-20	15	12
Likvida medel vid periodens början	68	54	62	57	30	57
Kursdifferenser i likvida medel	1	-5	2	-7	2	-7
Likvida medel vid periodens slut	47	30	47	30	47	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 nettoskuden, även kundfordringar och leverantörsskulder. Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen tillhör värderingsnivå två enligt IFRS 7. Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

RÖRELSESEGMENT

MSEK	EXTERNA INTÄKTER APR-SEP		INTÄKTER FRÅN INTERNA KUNDER APR-SEP		TOTALA INTÄKTER APR-SEP		RÖRELSE-RESULTAT APR-SEP	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	Bergman & Beving	1 423	1 315	472	523	1 895	1 838	159
Momentum Group	2 588	2 573	4	3	2 592	2 576	102	97
Summa rörelsesegment	4 011	3 888	476	526	4 487	4 414	261	243
Koncerngemensamt	3	5	280	269	283	274	2	12
Elimineringar	-	-	-756	-795	-756	-795	1	5
B&B TOOLS-koncernen	4 014	3 893	0	0	4 014	3 893	264	260

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 AKTIE²

SEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Resultat före utspädning	3,40	3,40	6,90	6,75	13,05	12,90
Resultat efter utspädning	3,40	3,40	6,90	6,75	13,00	12,85
Eget kapital, vid periodens slut			94,30	88,25		92,20
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			94,30	88,25		92,25
ANTAL AKTIER I TUSENTAL						
Antal aktier före utspädning	28 146	28 096	28 146	28 096	28 146	28 096
Vägt antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier efter utspädning	28 168	28 123	28 165	28 130	28 149	28 127

² Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 30 september 2016.

3 månader	0,3%	6 månader	0,2%	Rullande 12 mån	0,2%	2015/2016	0,1%
-----------	------	-----------	------	-----------------	------	-----------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Nettoomsättning	10	10	19	21	34	36
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	10	10	19	21	34	36
Rörelsens kostnader	-11	-11	-22	-11	-45	-34
Rörelseresultat	-1	-1	-3	10	-11	2
Finansiella intäkter och kostnader	17	270	33	286	63	316
Resultat efter finansiella poster	16	269	30	296	52	318
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	157	157
Resultat före skatt	16	269	30	296	209	475
Skatter	-4	-4	-7	-11	-46	-50
Periodens resultat	12	265	23	285	163	425

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Periodens resultat	12	265	23	285	163	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	-5	1	-3	8	-19	-8
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	1	0	1	-3	5	1
Periodens övrigt totalresultat	-4	1	-2	5	-14	-7
Periodens totalresultat	8	266	21	290	149	418

BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2016	30 SEP 2015	31 MAR 2016
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	1	0
Finansiella anläggningstillgångar	3 402	3 587	3 408
Kortfristiga fordringar	289	307	510
Likvida medel	0	0	0
Summa tillgångar	3 691	3 895	3 918
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	2 098	2 084	2 212
Obeskattade reserver	268	206	268
Avsättningar	45	49	45
Långfristiga skulder	160	341	210
Kortfristiga skulder	1 120	1 215	1 183
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 691	3 895	3 918

SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL

	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2016	31 MAR 2016	31 MAR 2015	31 MAR 2014
Nettoomsättning, MSEK	7 942	7 821	7 903	7 648
Rörelseresultat, MSEK	490	486	450	340
Rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade 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	183	220	533	822
Eget kapital (UB), MSEK	2 649	2 591	2 326	2 203
Soliditet	51%	51%	45%	43%
Antal anställda vid periodens slut	2 598	2 623	2 682	2 655

NYCKELTAL PER AKTIE

	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 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	17,70	17,55	11,75	7,45
Eget kapital, SEK	94,30	92,20	82,80	78,40
Börskurs, SEK	191,50	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 förvävsrelaterade 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 SEP 2016	30 SEP 2015
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR PÅ FÖRVÄVS-RELATERADE IMMATERIELLA ANL. TILLGÅNGAR (R), MSEK	490	475
Genomsnittligt rörelsekapital (RK)		
Varulager, MSEK	1 497	1 538
Kundfordringar, MSEK	1 239	1 202
Leverantörsskulder, MSEK	-883	-844
SUMMA – GENOMSNITTLIGT RK	1 853	1 896
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 (3 MÅN) – JUL-SEP		RAPPORTPERIOD (6 MÅN) – APR-SEP	
	2016	2015	2016	2015
Jämförbara enheter i lokal valuta	1,6%	1,0%	2,1%	0,4%
Valutaeffekter	0,3%	-1,6%	-1,2%	-0,7%
Antal handelsdagar	–	–	1,8%	0,6%
Övriga enheter	0,4%	–	0,4%	–
SUMMA – FÖRÄNDRING	2,3%	-0,6%	3,1%	0,3%

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 balansomslutning 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

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.

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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 28 oktober 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**