

DELÅRSRAPPORT – 9 MÅNADER

1 april-31 december 2016

Tredje kvartalet (1 oktober-31 december 2016)

- **Nettoomsättningen** ökade med 7 procent till 2 132 MSEK (1 993).
- **Rörelseresultatet** uppgick till 94 MSEK (115), motsvarande en **rörelsemarginal** om 4,4 procent (5,8).
- **Justerat rörelseresultatet (exklusive jämförelsestörande poster)** uppgick till 113 MSEK (115), motsvarande en **justerad rörelsemarginal** om 5,3 procent (5,8).
- **Resultatet efter skatt** uppgick till 70 MSEK (85).
- **Resultat per aktie** uppgick till 2,50 SEK (3,05).
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 191 MSEK (207) och **kassaflöde per aktie** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 17,35 SEK (16,05).
- **Två strategiska förvärv under kvartalet** stärker koncernens position som leverantör till industri- och byggsektorn i Norden.
- **Förberedelser för en särnotering av rörelsesegmentet Momentum Group på Nasdaq Stockholm under 2017.**

Rapportperioden – 9 månader (1 april-31 december 2016)

- **Nettoomsättningen** ökade med 4 procent till 6 146 MSEK (5 886).
- **Rörelseresultatet** uppgick till 358 MSEK (375) och **rörelsemarginalen** till 5,8 procent (6,4).
- **Justerat rörelseresultatet (exklusive jämförelsestörande poster)** ökade med 5 procent till 378 MSEK (360), motsvarande en **justerad rörelsemarginal** om 6,2 procent (6,1).
- **Resultatet efter skatt** uppgick till 265 MSEK (275).
- **Avkastning på rörelsekapital** uppgick till 25 procent och **avkastning på eget kapital** till 13 procent (14) för den senaste 12-månadersperioden.
- **Soliditeten** vid periodens utgång var 50 procent (52).
- Den **operativa nettolåneskulden** minskade till 175 MSEK (266).

B&B TOOLS I SAMMANDRAG

	KVARTAL			RAPPORTPERIOD			HELÅR		
	3 MÅNADER T O M 31 DEC 2016	2015	För- ändring	9 MÅNADER T O M 31 DEC 2016	2015	För- ändring	12 MÅNADER T O M 31 DEC 2016	2015	För- ändring
Nettoomsättning, MSEK	2 132	1 993	+7%	6 146	5 886	+4%	8 081	7 880	+3%
Rörelseresultat, MSEK	94	115	-18%	358	375	-5%	469	486	-3%
<i>varav jämförelsestörande poster</i>	-19	-		-20	15		-20	15	
Justerat rörelseresultat	113	115	-2%	378	360	+5%	489	471	+4%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	90	111	-19%	345	361	-4%	452	461	-2%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	70	85	-18%	265	275	-4%	352	350	+1%
Resultat per aktie, SEK	2,50	3,05	-18%	9,40	9,80	-4%	12,50	12,50	+0%
Rörelsemarginal	4,4%	5,8%		5,8%	6,4%		5,8%	6,2%	
Vinstmarginal	4,2%	5,6%		5,6%	6,1%		5,6%	5,9%	
Avkastning på eget kapital							13%	14%	
Eget kapital per aktie, SEK				97,25	91,15	+7%			
Soliditet				50%	52%				
Antal anställda vid periodens slut				2 686	2 662	+1%			

VDs KOMMENTARER

Investeringar för framtiden med ökad tillväxt och lönsamhet i fokus

Koncernens nettoomsättning ökade med 4 procent för de första nio månaderna under räkenskapsåret 2016/17. Under perioden ökade samtidigt rörelseresultatet med 5 procent (justerat för jämförelsestörande poster). Vi har under räkenskapsåret gjort ett antal strategiska förvärv som stärker våra rörelsesegment för framtiden.

Inom Bergman & Beving ökar andelen egna produktvarumärken vilket stärker marginal- och resultatutvecklingen, samtidigt som vi kontinuerligt investerar i produktutveckling och varumärkesuppbyggnad. Inom Momentum Group har vi variation i lönsamhet mellan verksamheterna. Rörelsemarginalen för Momentum Industrial är fortsatt stark, medan TOOLS Sverige har vidtagit och kommer att fortsätta vidta kraftfulla åtgärder i syfte att förbättra lönsamheten – bland annat med ett anpassat butiksnät, uppbyggnad av eget centrallager och omställning av inköp. Kostnaderna för dessa åtgärder belastar det löpande resultatet i verksamheten.

Förberedelser för en särnotering av Momentum Group

Styrelsen i B&B TOOLS beslutade i slutet av oktober 2016 att påbörja arbetet för att förbereda en särnotering av Momentum Group på Nasdaq Stockholm. Ambitionen är att genomföra noteringen under 2017. Detta uppdrag har hittills under räkenskapsåret inneburit ett stort antal aktiviteter och åtgärder i syfte att möjliggöra en uppdelning av koncernen där gemensamma funktioner för framförallt logistik och IT måste separeras för två självständiga och oberoende bolag. Hittills har dessa åtgärder genomförts enligt plan och samtidigt medfört jämförelsestörande kostnader uppgående till cirka 20 MSEK under rapportperioden.

Jag ser med stor tillförsikt fram emot den planerade uppdelningen av koncernen i två självständiga börsnoterade bolag och är övertygad om att de investeringar vi nu gör kommer att ge god avkastning i framtiden. Med ett bra kassaflöde och en stark balansräkning har vi goda förutsättningar för långsiktig lönsam tillväxt för både Bergman & Beving och Momentum Group, genom såväl organisk tillväxt som via förvärv.

Stockholm i februari 2017

Ulf Lilius

VD & koncernchef

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

Tredje kvartalet (1 oktober-31 december 2016)

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 2 132 MSEK (1 993). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med +54 MSEK (-41). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med cirka 1 procent under kvartalet.

Under kvartalet uppgick rörelseresultatet till 94 MSEK (115). Justerat för jämförelsestörande poster var rörelseresultatet i stort sett oförändrat jämfört med föregående år och uppgick till 113 MSEK (115). De jämförelsestörande posterna om cirka 19 MSEK i kvartalet avsåg kostnader i samband med etableringen av två fristående rörelsesegment inför en potentiell avknoppning och särnotering av segmentet Momentum Group. Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet med netto +4 MSEK (+0). Rörelsemarginalen uppgick till 4,4 procent (5,8). Justerad rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 5,3 procent (5,8). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 90 MSEK (111) och resultatet efter skatt till 70 MSEK (85) för kvartalet, motsvarande ett resultat per aktie om 2,50 SEK (3,05).

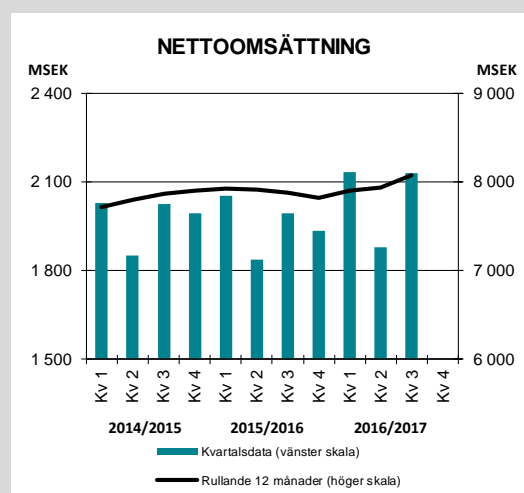
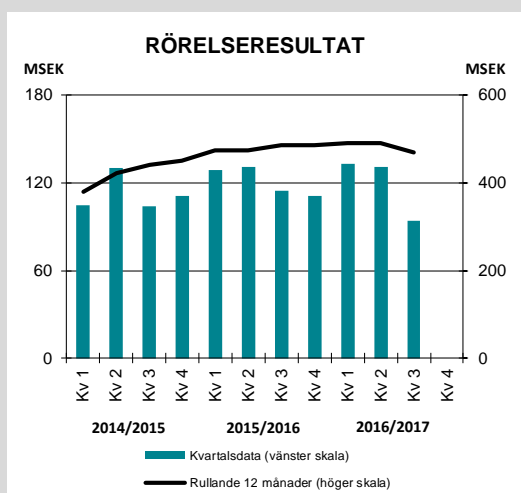
Rapportperioden – 9 månader (1 april-31 december 2016)

Nettoomsättningen för hela rapportperioden uppgick till 6 146 MSEK (5 886). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med +7 MSEK (-67). För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade nettoomsättningen med cirka 1 procent under rapportperioden jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet för rapportperioden uppgick till 358 MSEK (375). Det justerade rörelseresultatet (exklusive jämförelsestörande poster) ökade med 5 procent till 378 MSEK (360). Periodens jämförelsestörande poster om cirka 20 MSEK avsåg kostnader i samband med etableringen av de två fristående rörelsesegmenten. Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med -20 MSEK (-19) och på immateriella anläggningstillgångar med -6 MSEK (-2). Rörelseresultatet har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med 0 MSEK (+3). Rörelsemarginalen uppgick till 5,8 procent (6,4). Justerad rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 6,2 procent (6,1).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 345 MSEK (361) och finansnettot till -13 MSEK (-14). Vinstmarginalen uppgick till 5,6 procent (6,1). Resultatet efter skatt uppgick till 265 MSEK (275), motsvarande ett resultat per aktie om 9,40 SEK (9,80). Resultat per aktie för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 12,50 SEK (12,50).

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 (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Nettoomsättning	2 132	1 993	6 146	5 886	8 081	7 821
Rörelseresultat	94	115	358	375	469	486
Rörelsemarginal	4,4%	5,8%	5,8%	6,4%	5,8%	6,2%

BERGMAN & BEVING

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

BERGMAN & BEVING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Nettoomsättning	969	912	2 864	2 750	3 761	3 647
Rörelseresultat	66	57	225	203	296	274
Rörelsemarginal	6,8%	6,3%	7,9%	7,4%	7,9%	7,5%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom rörelsesegmentet Bergman & Beving, ökade med 1 procent¹ under det tredje kvartalet. Den goda tillväxten till kunder inom bygghandeln fortsätter, vilket även förstärks av ökade marknadsandelar för flera av verksamheterna i segmentet. Prisjusteringar, valutakursförstärkningen i NOK samt ökad försäljning av egna produktvarumärken under kvartalet har totalt sett haft en positiv påverkan. Den fortsatt osäkra marknadsutvecklingen för kunder inom nordisk industri generellt påverkade samtidigt negativt. Verksamheterna inom Bergman & Beving investerar kontinuerligt i långsiktig produkt- och varumärkesutveckling.

ESSVEs nettoomsättning ökade med 8 procent¹ under kvartalet med fortsatt god tillväxt till kedjekunder inom bygghandeln på samtliga geografiska marknader och stärkta marknadspositioner. Rörelseresultatet ökade med över 30 procent jämfört med föregående år. Nettoomsättningen för *Skydda* minskade totalt med 2 procent¹ under kvartalet, där efterfrågan från kunder inom bygghandeln fortsatt ökar medan försäljningen påverkades negativt av TOOLS inköp direkt från andra leverantörer. Med ökad andel egna produktvarumärken av försäljningen har rörelseresultatet ökat med drygt 15 procent. Förvärvet av IQ Supplies tidigare under året har haft en positiv påverkan på utvecklingen av *Teng Tools* under kvartalet och bruttomarginalerna stärktes.

Luna ökade sin nettoomsättning med 4 procent¹ under kvartalet, med ökad efterfrågan i såväl industrisektorn som bygg-handeln. Marginalerna har samtidigt stärkts och rörelseresultatet för verksamheten fördubblats under kvartalet. För *Grunda* minskade nettoomsättningen under kvartalet med cirka 3 procent¹, främst till TOOLS och övriga industriåterförsäljare, vilket påverkade resultatutvecklingen negativt. Per den 1 april 2017 kommer Luna och Grunda att samordnas till en gemensam produkt- och försäljningsverksamhet.

MOMENTUM GROUP

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

MOMENTUM GROUP

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULLANDE 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Nettoomsättning	1 419	1 349	4 011	3 925	5 262	5 176
Rörelseresultat	44	51	146	148	191	193
Rörelsemarginal	3,1%	3,8%	3,6%	3,8%	3,6%	3,7%

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom Momentum Group var oförändrad¹ under det tredje kvartalet, med fortsatt osäker industrikonjunktur på samtliga geografiska marknader – även om nedgången i den norska offshoreindustrin planat ut. Aktivt inköpsarbete och etablering av egna inköpsorganisationer påverkade utvecklingen positivt, medan kostnader i samband med åtgärder för ökad långsiktig lönsamhet i framförallt TOOLS Sverige och implementering av ett nytt affärssystem i TOOLS Norge påverkade resultatet negativt.

TOOLS Sveriges nettoomsättning var oförändrad¹ under kvartalet, vilket bedöms vara i linje med marknadsutvecklingen för industriåterförsäljare. *TOOLS Sveriges* åtgärder för att förbättra resultatutvecklingen och anpassa sin verksamhet fortlöper enligt plan. Grundförutsättningarna för att lyckas med detta är goda med fokus på lönsamma produktområden, fortsatt kostnadskontroll och minskat antal lokala butiker. Nettoomsättningen för *TOOLS Norge* minskade med 3 procent¹, vilket påverkade rörelseresultatet negativt. Förvärvet av Astrup Industrivarer tillträdde under kvartalet. *TOOLS Finland* ökade sin nettoomsättning med 9 procent¹ under kvartalet med fortsatt god 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 bedöms återspegla den underliggande efterfrågan på industrimarknaden i framförallt Sverige. Rörelsemarginalen för verksamheten var fortsatt stark. *Gigants* totala nettoomsättning minskade med 4 procent¹ under kvartalet, vilket påverkade resultatutvecklingen negativt och åtgärder för att anpassa verksamheten till lägre volymer fortsätter – med ökat fokus på direktförsäljning till industri- och byggsektorn. Med fokus på mobila hantverkare som kunder ökade nettoomsättningen för *Mercus Yrkeskläder* med 7 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 –16 MSEK (12) för rapportperioden, varav jämförelsestörande poster uppgick till –20 MSEK (+15). Periodens jämförelsestörande poster avsåg kostnader för omflyttningar inom logistik och separation av IT-system i samband med etableringen av två fristående rörelsesegment inför en potentiell avknoppning och särnotering av segmentet Momentum Group. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 28 MSEK (31) och resultatet efter finansiella poster till 79 MSEK (311). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster om 38 MSEK (254).

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med +3 MSEK (+12) under rapportperioden.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 686 vilket kan jämföras med 2 623 vid räkenskapsårets ingång.

FÖRETAGSFÖRVARV

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 i oktober 2016. Förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie under innevarande räkenskapsår.

TOOLS Norge ingick i mitten av oktober 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, industriförmödenheter 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. Astrup Industrivarer omsätter cirka 240 MNOK per år och har omkring 50 anställda. Tillträde skedde i november 2016. Förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie under innevarande räkenskapsår.

Dotterbolaget Cresto AB ingick i december avtal om förvärv av samtliga aktier i AAK Safety AS. AAK Safety är den ledande fallskyddsspecialisten i Norge och omsätter cirka 70 MSEK per år med ett 30-tal anställda. AAK Safety är ett specialiserat nischbolag inom fallskydd med försäljning av personlig skyddsutrustning, fasta fallskyddssystem och tillhörande tjänster till kunder inom bland annat energi-, telekom-, offshore- och räddningsindustrin i Norge. Tillsammans skapar Cresto och AAK Safety Nordens ledande fallskyddsspecialist med en sammanlagd omsättning om drygt 150 MSEK per år och cirka 70 anställda. Tillträde skedde i början av februari 2017. 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.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet (R/RK), uppgick till 25 procent (26) för den senaste 12-månadersperioden. Avkastningen på sysselsatt kapital för motsvarande period uppgick till 14 procent (14) och på eget kapital 13 procent (14).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 313 MSEK (329). Rörelsekapitalbindningen minskade med 104 MSEK. Under perioden ökade varulager med 48 MSEK medan rörelsefordringar minskade med 21 MSEK. Rörelseskulder ökade med 131 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 417 MSEK (428).

Periodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med –65 MSEK (–39) netto samt av förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter med –160 MSEK (+18) netto.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 175 MSEK (266). Räntebärande skulder uppgick till 248 MSEK (314), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 596 MSEK (460). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 175 MSEK (266). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 925 MSEK (834).

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 50 procent jämfört med 51 procent vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 97,25 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 92,20 SEK vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 97,25 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 31 DECEMBER 2016
A-aktier	1 063 780
B-aktier	27 372 636
Totalt antal aktier före återköp	28 436 416
Avgår: Återköpta B-aktier	-250 800
Totalt antal aktier efter återköp	28 185 616

Per den 31 mars 2016 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 340 000 st. Under rapportperioden har totalt 89 200 återköpta aktier överlåtits i samband med utnyttjande av köpoptioner. Per den 31 december 2016 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 250 800 st, vilket motsvarade 0,9 procent av totalt antal aktier och 0,7 procent av totalt antal röster. Av de återköpta aktierna är 248 800 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 31 december 2016 uppgick till 191,00 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

Styrelsen i Momentum Group

Efter ett par förändringar i sammansättningen består styrelsen för dotterbolaget Momentum Group AB av Fredrik Börjesson, Charlotte Hansson, Stefan Hedelius, Gunilla Spongh och Jörgen Wigh som ordförande. Den interna dotterbolagsstyrelsen för rörelsesegmentet Bergman & Beving består av ordföranden Anders Börjesson, Roger Bergqvist, Henrik Hedelius, Malin Nordesjö, Johan Sjö och Louise Undén.

Peter Schön tillträder som CFO

Den 1 mars 2017 tillträder Peter Schön som ny CFO för B&B TOOLS-koncernen. I samband med detta avgår nuvarande CFO Eva Hemb som vice verkställande direktör i koncernen.

Tillträde av AAK Safety AS skedde i början av februari

Dotterbolaget Cresto AB tillträdde i början av februari 2017 förvärvet av AAK Safety AS (se ”Företagsförvärv” ovan).

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

VALBEREDNINGEN FÖR VAL AV STYRELSE

I enlighet med beslut vid årsstämman i augusti 2016 har de röstmässigt största aktieägarna per den 31 december 2016 kontaktats och ombetts att utse fyra ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning inför styrelseval. Valberedningen består följaktligen av styrelseordförande Anders Börjesson, Marianne Flink (representant för Swedbank Robur fonder), Tom Hedelius, Håkan Sandberg (representant för Handelsbankens Pensionskassa) samt Per Trygg (representant för SEB Fonder). Information om hur man kontaktar valberedningen finns på B&B TOOLS hemsida.

Stockholm den 8 februari 2017

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 framgår nedan och kommande informationstillfällen på sid. 14.

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**

REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Bergman & Beving	969	912	2 864	2 750	3 761	3 647
Momentum Group	1 419	1 349	4 011	3 925	5 262	5 176
Koncerngemensamt	148	139	431	413	562	544
Elimineringar	-404	-407	-1 160	-1 202	-1 504	-1 546
B&B TOOLS-koncernen	2 132	1 993	6 146	5 886	8 081	7 821

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

MSEK	2016/2017		2015/2016	
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4
Bergman & Beving	969	883	1 012	897
Momentum Group	1 419	1 210	1 382	1 251
Koncerngemensamt	148	137	146	131
Elimineringar	-404	-351	-405	-344
B&B TOOLS-koncernen	2 132	1 879	2 135	1 935

RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Bergman & Beving	66	57	225	203	296	274
Momentum Group	44	51	146	148	191	193
Koncerngemensamt	-18	0	-16	12	-31	-3
Elimineringar	2	7	3	12	13	22
B&B TOOLS-koncernen	94	115	358	375	469	486

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

MSEK	2016/2017		2015/2016	
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4
Bergman & Beving	66	76	83	71
Momentum Group	44	49	53	45
Koncerngemensamt	-18	5	-3	-15
Elimineringar	2	1	0	10
B&B TOOLS-koncernen	94	131	133	111

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Nettoomsättning	2 132	1 993	6 146	5 886	8 081	7 821
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	5	11	8	32	10	34
Summa rörelseintäkter	2 137	2 004	6 154	5 918	8 091	7 855
Kostnad sålda varor	-1 242	-1 162	-3 611	-3 467	-4 742	-4 598
Personalkostnader	-473	-441	-1 305	-1 248	-1 739	-1 682
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-10	-7	-26	-21	-33	-28
Övriga rörelsekostnader	-318	-279	-854	-807	-1 108	-1 061
Summa rörelsens kostnader	-2 043	-1 889	-5 796	-5 543	-7 622	-7 369
Rörelseresultat	94	115	358	375	469	486
Finansiella intäkter och kostnader	-4	-4	-13	-14	-17	-18
Resultat efter finansiella poster	90	111	345	361	452	468
Skatter	-20	-26	-80	-86	-100	-106
Periodens resultat	70	85	265	275	352	362
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	70	85	265	275	352	362
Resultat per aktie, SEK						
– Före utspädning	2,50	3,05	9,40	9,80	12,50	12,90
– Efter utspädning	2,50	3,00	9,40	9,75	12,50	12,85

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
	2016	2015	2016	2015		
Periodens resultat	70	85	265	275	352	362
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i>						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	17	22	-52	167	-125	94
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	-4	-5	11	-37	27	-21
	13	17	-41	130	-98	73
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</i>						
Omräkningsdifferenser	-7	-16	47	-59	55	-51
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödes-säkringar	7	-5	4	3	-7	-8
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	-2	1	-1	-2	2	1
	-2	-20	50	-58	50	-58
Periodens övrigt totalresultat	11	-3	9	72	-48	15
Periodens totalresultat	81	82	274	347	304	377
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	81	82	274	347	304	377

BALANSRÄKNING

MSEK	31 DEC 2016	31 DEC 2015	31 MAR 2016
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 952	1 815	1 821
Materiella anläggningstillgångar	120	97	100
Finansiella anläggningstillgångar	7	6	5
Andelar i intresseföretag	11	12	11
Uppskjutna skattefordringar	98	113	88
Varulager	1 640	1 504	1 505
Kundfordringar	1 273	1 121	1 232
Övriga kortfristiga fordringar	247	234	216
Likvida medel	73	48	62
Summa tillgångar	5 421	4 950	5 040
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 734	2 561	2 591
Långfristiga räntebärande skulder	100	200	150
Avsättningar till pensioner	596	460	536
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	96	111	88
Kortfristiga räntebärande skulder	148	114	132
Leverantörsskulder	1 021	833	896
Övriga kortfristiga skulder	726	671	647
Summa eget kapital och skulder	5 421	4 950	5 040
Operativ nettolåneskuld	175	266	220

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	31 DEC 2016	31 DEC 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	9	-	-
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	274	347	377
Utgående eget kapital	2 734	2 561	2 591

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC 2016	2015	APR-DEC 2016	2015	RULL 12 MÅN	2015/ 2016
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	82	87	313	329	400	416
Förändringar i rörelsekapital	109	120	104	99	82	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten	191	207	417	428	482	493
Investeringar i immateriella & materiella anl.tillgångar	-29	-14	-65	-41	-81	-57
Avyttring av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	0	0	2	0	2
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-154	-3	-160	-11	-160	-11
Avyttring av dotterföretag och andra affärsenheter	-	1	-	29	1	30
Kassaflöde före finansiering	8	191	192	407	242	457
Finansieringsverksamheten	17	-173	-184	-409	-220	-445
Periodens kassaflöde	25	18	8	-2	22	12
Likvida medel vid periodens början	47	30	62	57	48	57
Kursdifferenser i likvida medel	1	0	3	-7	3	-7
Likvida medel vid periodens slut	73	48	73	48	73	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-DEC		INTÄKTER FRÅN INTERNA KUNDER APR-DEC		TOTALA INTÄKTER APR-DEC		RÖRELSE-RESULTAT APR-DEC	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Bergman & Beving	2 137	1 959	727	791	2 864	2 750	225	203
Momentum Group	4 003	3 920	8	5	4 011	3 925	146	148
Summa rörelsesegment	6 140	5 879	735	796	6 875	6 675	371	351
Koncerngemensamt	6	7	425	406	431	413	-16	12
Elimineringar	-	-	-1 160	-1 202	-1 160	-1 202	3	12
B&B TOOLS-koncernen	6 146	5 886	0	0	6 146	5 886	358	375

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 (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC 2016	2015	APR-DEC 2016	2015	RULL 12 MÅN	2015/ 2016
Resultat före utspädning	2,50	3,05	9,40	9,80	12,50	12,90
Resultat efter utspädning	2,50	3,00	9,40	9,75	12,50	12,85
Eget kapital, vid periodens slut			97,25	91,15		92,20
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			97,25	91,15		92,25
ANTAL AKTIER I TUSENTAL						
Antal aktier före utspädning	28 186	28 096	28 186	28 096	28 186	28 096
Vägt antal aktier före utspädning	28 169	28 096	28 122	28 096	28 116	28 096
Vägt antal aktier efter utspädning	28 236	28 120	28 189	28 127	28 180	28 127

² Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 31 december 2016.

3 månader	0,2%	9 månader	0,2%	Rullande 12 mån	0,2%	2015/2016	0,1%
-----------	------	-----------	------	-----------------	------	-----------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
MSEK	2016	2015	2016	2015		
Nettoomsättning	9	10	28	31	33	36
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	9	10	28	31	33	36
Rörelsens kostnader	-15	-10	-37	-21	-50	-34
Rörelseresultat	-6	0	-9	10	-17	2
Finansiella intäkter och kostnader	55	15	88	301	103	316
Resultat efter finansiella poster	49	15	79	311	86	318
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	157	157
Resultat före skatt	49	15	79	311	243	475
Skatter	-2	-3	-9	-14	-45	-50
Periodens resultat	47	12	70	297	198	425

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2015/ 2016
MSEK	2016	2015	2016	2015		
Periodens resultat	47	12	70	297	198	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	7	-5	4	3	-7	-8
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-2	1	-1	-2	2	1
Periodens övrigt totalresultat	5	-4	3	1	-5	-7
Periodens totalresultat	52	8	73	298	193	418

BALANSRÄKNING

MSEK	31 DEC 2016	31 DEC 2015	31 MAR 2016
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	1	0
Finansiella anläggningstillgångar	3 430	3 557	3 408
Kortfristiga fordringar	233	250	510
Likvida medel	0	0	0
Summa tillgångar	3 663	3 808	3 918
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	2 153	2 092	2 212
Obeskattade reserver	268	206	268
Avsättningar	45	47	45
Långfristiga skulder	160	291	210
Kortfristiga skulder	1 037	1 172	1 183
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 663	3 808	3 918

SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL

	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2016	31 MAR 2016	31 MAR 2015	31 MAR 2014
Nettoomsättning, MSEK	8 081	7 821	7 903	7 648
Rörelseresultat, MSEK	469	486	450	340
Justerat rörelseresultat, MSEK	489	471	450	340
EBITA, MSEK	471	486	450	340
Resultat efter finansiella poster, MSEK	452	468	408	286
Periodens resultat, MSEK	352	362	306	214
Rörelsemarginal	5,8%	6,2%	5,7%	4,4%
Vinstmarginal	5,6%	6,0%	5,2%	3,7%
Avkastning på rörelsekapital (R/RK)	25%	26%	24%	19%
Avkastning på sysselsatt kapital	14%	14%	13%	10%
Avkastning på eget kapital	13%	15%	14%	10%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	175	220	533	822
Eget kapital (UB), MSEK	2 734	2 591	2 326	2 203
Soliditet	50%	51%	45%	43%
Antal anställda vid periodens slut	2 686	2 623	2 682	2 655

NYCKELTAL PER AKTIE

Resultat, SEK	12,50	12,90	10,90	7,60
Resultat efter utspädning, SEK	12,50	12,85	10,85	7,60
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	17,35	17,55	11,75	7,45
Eget kapital, SEK	97,25	92,20	82,80	78,40
Börskurs, SEK	191,00	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.

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) – OKT-DEC		RAPPORTPERIOD (9 MÅN) – APR-DEC	
	2016	2015	2016	2015
Jämförbara enheter i lokal valuta	1,3%	-1,5%	0,9%	-0,3%
Valutaeffekter	2,7%	-2,0%	0,2%	-1,1%
Antal handelsdagar	1,6%	1,5%	1,7%	0,9%
Övriga enheter	1,4%	0,3%	1,6%	-0,1%
SUMMA – FÖRÄNDRING	7,0%	-1,7%	4,4%	-0,4%

JUSTERAT FÖRELSERESULTAT

Periodens rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster. I jämförelsestörande poster ingår intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet i den löpande verksamheten. För perioden ingår kostnader för etablering av två fristående rörelsesegment samt i jämförelseperioden intäkter från avyttring av fastigheter och överlåtelse av pensionsåtagande.

MSEK	KVARTAL (3 MÅN) – OKT-DEC		RAPPORTPERIOD (9 MÅN) – APR-DEC	
	2016	2015	2016	2015
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT	113	115	378	360
Kostnader vid etablering av två fristående rörelsesegment	-19	-	-20	-
Övriga jämförelsestörande poster	-	-	-	15
RÖRELSERESULTAT	94	115	358	375

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 EBITA (R) i procent av genomsnittligt 12 månaders rörelsekapital (RK) definierat som varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder.

	RULLANDE 12 MÅN T O M	
	31 DEC 2016	31 DEC 2015
EBITA (R), MSEK	471	486
Genomsnittligt rörelsekapital (RK)		
Varulager, MSEK	1 522	1 529
Kundfordringar, MSEK	1 251	1 187
Leverantörsskulder, MSEK	-921	-832
SUMMA – GENOMSNITTLIGT RK	1 852	1 884
R/RK	25%	26%

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.

EBITA

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

Eget kapital per aktie

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

Justerad rörelsemarginal

Periodens rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättningen.

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.

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

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

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2016/2017 distribueras till de aktieägare som så begärt i mitten av juli 2017 och finns tillgänglig på bolagets kontor och webbplats från samma tidpunkt.

B&B TOOLS ABs årsstämma 2017 hålls i Stockholm den 24 augusti 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. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 8 februari 2017 kl. 12:15 CET.