

DELÅRSRAPPORT – 9 MÅNADER

1 april-31 december 2015

Tredje kvartalet (1 oktober-31 december 2015)

- **Nettoomsättningen** uppgick till 1 993 MSEK (2 027).
- **Rörelseresultatet** ökade med 11 procent till 115 MSEK (104), motsvarande en **rörelsemarginal** om 5,8 procent (5,1).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 16 procent till 111 MSEK (96).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 18 procent till 85 MSEK (72).
- **Resultat per aktie** ökade till 3,05 SEK (2,55).
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 207 MSEK (207) och **kassaflöde per aktie** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 16,05 SEK (8,35).
- **Avkastning på eget kapital** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 14 procent (13).
- **Soliditeten** vid periodens utgång var 52 procent (46).

Rapportperioden – 9 månader (1 april-31 december 2015)

- **Nettoomsättningen** uppgick till 5 886 MSEK (5 909).
- **Rörelseresultatet** ökade med 11 procent till 375 MSEK (339) och **rörelsemarginalen** uppgick till 6,4 procent (5,7).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 17 procent till 361 MSEK (308).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 19 procent till 275 MSEK (231).

B&B TOOLS I SAMMANDRAG

	KVARTAL			RAPPORTPERIOD			HELÅR		
	3 MÅNADER T O M 31 DEC 2015	2014	Förändring	9 MÅNADER T O M 31 DEC 2015	2014	Förändring	12 MÅNADER T O M 31 DEC 2015	2014	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	1 993	2 027	-2%	5 886	5 909	-0%	7 880	7 869	+0%
Rörelseresultat, MSEK	115	104	+11%	375	339	+11%	486	442	+10%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	111	96	+16%	361	308	+17%	461	398	+16%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	85	72	+18%	275	231	+19%	350	300	+17%
Resultat per aktie, SEK	3,05	2,55	+20%	9,80	8,20	+20%	12,50	10,70	+17%
Rörelsemarginal	5,8%	5,1%		6,4%	5,7%		6,2%	5,6%	
Vinstmarginal	5,6%	4,7%		6,1%	5,2%		5,9%	5,1%	
Avkastning på eget kapital							14%	13%	
Eget kapital per aktie, SEK				91,15	82,35	+11%			
Soliditet				52%	46%				
Antal anställda vid periodens slut				2 662	2 678	-1%			

VDs KOMMENTARER

Under rapportperioden var den totala nettoomsättningen i stort sett oförändrad. Vi har under perioden aktivt arbetat med att förskjuta försäljning från artiklar med lägre marginaler till mer lönsamma produktområden. Variationen mellan koncernens olika geografiska marknader och kundsegment är också stor. Exempelvis uppvisade ESSVE, TOOLS Sverige och Momentum ökad omsättning under perioden samt förbättrade rörelseresultat. Marknadssituationen i Norge har påverkat koncernen negativt. Exklusive den norska verksamheten har övriga enheter ökat sin omsättning med totalt 5 procent under perioden och rörelseresultatet med mer än 40 procent.

Trots en turbulent omvärld med kraftiga valutasvängningar och svag konjunktur främst i Norge fortsätter vi att förbättra våra finansiella nyckeltal. För den senaste 12-månadersperioden har resultatet per aktie ökat med 17 procent och vårt kassaflöde per aktie nära nog fördubblats jämfört med föregående år, samtidigt som vi väsentligt minskat vår skuldsättning.

Vi har under de senaste åren radikalt förbättrat våra grundförutsättningar för tillväxt och utveckling. Med vår starka balansräkning och sänkta skuldsättning ser jag framför mig goda möjligheter till intressanta företagsförvärv.

Stockholm i februari 2016

Ulf Lilius

VD & koncernchef

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

Tredje kvartalet (1 oktober-31 december 2015)

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet minskade med –2 procent till 1 993 MSEK (2 027). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med –41 MSEK (+18). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, minskade med cirka –1 procent under kvartalet.

Under det tredje kvartalet ökade rörelseresultatet med 11 procent till 115 MSEK (104). Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet netto med +0 MSEK (+2). Rörelsemarginalen uppgick till 5,8 procent (5,1). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 111 MSEK (96) och resultatet efter skatt till 85 MSEK (72) för kvartalet, motsvarande ett resultat per aktie om 3,05 SEK (2,55).

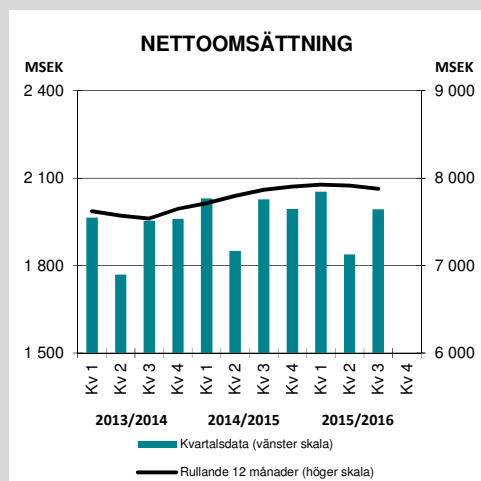
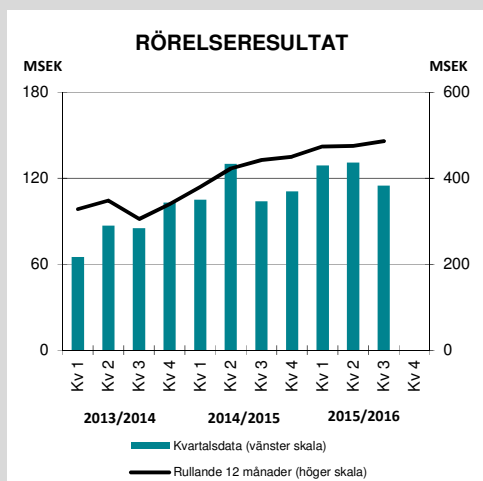
Rapportperioden – 9 månader (1 april-31 december 2015)

Nettoomsättningen för hela rapportperioden uppgick till 5 886 MSEK (5 909). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med –67 MSEK (+55). För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, var nettoomsättningen i stort sett oförändrad under rapportperioden jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet för rapportperioden ökade med 11 procent till 375 MSEK (339). Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med –19 MSEK (–19) och på immateriella anläggningstillgångar med –2 MSEK (–2). Rörelseresultatet har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med +3 MSEK (+4). Rörelsemarginalen ökade till 6,4 procent (5,7).

Resultatet efter finansiella poster ökade med 17 procent till 361 MSEK (308) och finansnettot uppgick till –14 MSEK (–31). Vinstmarginalen uppgick till 6,1 procent (5,2). Resultatet efter skatt uppgick till 275 MSEK (231), motsvarande ett resultat per aktie om 9,80 SEK (8,20). Resultat per aktie för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 12,50 SEK (10,70).

RÖRELSERESULTAT & NETTOOMSÄTTNING



VERKSAMHETEN

B&B TOOLS-koncernen består av två rörelsesegment – TOOLS / Momentum respektive Produktbolag – samt gemensamma funktioner för administration, logistik och IT. Inom koncernens rörelsesegment ingår idag totalt nio verksamhetsområden.

B&B TOOLS-KONCERNEN

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULLANDE 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
Nettoomsättning	1 993	2 027	5 886	5 909	7 880	7 903
Rörelseresultat	115	104	375	339	486	450
Rörelsemarginal	5,8%	5,1%	6,4%	5,7%	6,2%	5,7%

TOOLS / Momentum – försäljning direkt till slutkunder

TOOLS och Momentum utgör B&B TOOLS-koncernens egna marknadskanaler för industri-förnödenheter respektive industrikomponenter till nordisk industri. Genom TOOLS och Momentum har koncernen närvaro på cirka 200 orter i Sverige, Norge och Finland.

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS / Momentum minskade med –1 procent¹ under det tredje kvartalet.

TOOLS Sveriges nettoomsättning ökade med 1 procent¹ och rörelsemarginalen tredubblades under kvartalet. Dels har genomförda aktiviteter för att öka effektiviteten givit resultateffekt och dels stärker enheten sin affärs- och konkurrenskraft på marknaden, bland annat som leverantör inom HMS-området (Hälsa-Miljö-Säkerhet). Arbetet med att minska rörelsekapitalet i verksamheten fortsätter.

Industrikonjunkturen i Norge fortsätter att utvecklas svagt och efterfrågan inom offshore-sektorn under det tredje kvartalet visade inte på någon återhämtning. TOOLS Norges försäljning till bygg- och anläggningsindustrin, offentlig förvaltning samt fiskerieringen var dock stabil. Totalt minskade nettoomsättningen med –12 procent¹. Verksamheten fortsätter sina aktiviteter för att anpassa kostnadsnivåer, öka marknadsandelarna och höja täckningsgraderna.

TOOLS Finland minskade sin nettoomsättning under kvartalet (med cirka –1 procent¹). Arbetet med att öka effektiviteten och sänka kostnadsnivåerna i verksamheten fortsätter.

På en fortsatt avvaktande industrimarknad i Norden ökade Momentum sin nettoomsättning med cirka 3 procent¹ under kvartalet och redovisade en rörelsemarginal om 11,8 procent. Bland annat har gruvnäringen återhämtat sig något under året. Det nyförvärvade dotterbolaget Carl A Nilsson utvecklas fortsatt positivt inom elektromekanisk service i södra Sverige.

TOOLS / MOMENTUM

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RÖRELSESERES.		RÖRELSESERES.	
	NETTOOMS.		OKT-DEC		OKT-DEC	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS Sverige	530	515	16	5	3,0%	1,0%
TOOLS Norge	322	390	2	10	0,6%	2,6%
TOOLS Finland	196	196	0	0	0,0%	0,0%
Momentum	262	247	31	26	11,8%	10,5%
Elimineringsar	–15	–16	0	0	–	–
TOTALT	1 295	1 332	49	41	3,8%	3,1%

MSEK	RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		RÖRELSESERES.		RÖRELSESERES.	
	NETTOOMS.		APR-DEC		APR-DEC	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS Sverige	1 476	1 426	40	10	2,7%	0,7%
TOOLS Norge	999	1 176	13	52	1,3%	4,4%
TOOLS Finland	597	567	7	3	1,2%	0,5%
Momentum	739	711	85	81	11,5%	11,4%
Elimineringsar	–40	–41	1	0	–	–
TOTALT	3 771	3 839	146	146	3,9%	3,8%

MSEK	HELÅR (12 MÅN)		RÖRELSESERES.		RÖRELSESERES.	
	NETTOOMS.		RULL 12 MÅN		RULL 12 MÅN	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS Sverige	1 953	1 903	44	14	2,3%	0,7%
TOOLS Norge	1 385	1 562	19	58	1,4%	3,7%
TOOLS Finland	785	755	7	3	0,9%	0,4%
Momentum	980	952	115	111	11,7%	11,7%
Elimineringsar	–51	–52	2	1	–	–
TOTALT	5 052	5 120	187	187	3,7%	3,7%

PRODUKTBOLAG

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RÖRELSESERES.		RÖRELSESERES.	
	NETTOOMS.		OKT-DEC		OKT-DEC	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Luna	271	280	16	24	5,9%	8,6%
Skydda	330	320	25	23	7,6%	7,2%
ESSVE	195	176	16	7	8,2%	4,0%
Grunda	120	126	1	5	0,8%	4,0%
Gigant	98	106	1	1	1,0%	0,9%
Elimineringsar	–7	0	0	–1	–	–
TOTALT	1 007	1 008	59	59	5,9%	5,9%

Produktbolag – försäljning via återförsäljare

Koncernens fem produktbolag Luna, Skydda, ESSVE, Grunda och Gigant förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster.

Nettoomsättningen för jämförbara enheter för koncernens produktbolag ökade med totalt 1 procent¹ under det tredje kvartalet. Försäljningsutvecklingen för produktbolagen varierar dock fortsatt och påverkas negativt av den lägre efterfrågan på den norska marknaden.

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

PRODUKTBOLAG – forts.

MSEK	RAPPORTPERIOD (9 MÅN)					
	NETTOOMS.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.	
	APR-DEC 2015	2014	APR-DEC 2015	2014	APR-DEC 2015	2014
Luna	809	820	59	75	7,3%	9,1%
Skydda	959	934	69	74	7,2%	7,9%
ESSVE	631	583	67	48	10,6%	8,2%
Grunda	360	372	8	10	2,2%	2,7%
Gigant	276	296	2	7	0,7%	2,4%
Eliminerings	-11	-8	0	-1	-	-
TOTALT	3 024	2 997	205	213	6,8%	7,1%

MSEK	HELÅR (12 MÅN)					
	NETTOOMS.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.	
	RULL 12 MÅN	2014/ 2015	RULL 12 MÅN	2014/ 2015	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Luna	1 090	1 101	86	102	7,9%	9,3%
Skydda	1 255	1 230	96	101	7,6%	8,2%
ESSVE	850	802	82	63	9,6%	7,9%
Grunda	489	501	13	15	2,7%	3,0%
Gigant	387	407	5	10	1,3%	2,5%
Eliminerings	-19	-16	1	0	-	-
TOTALT	4 052	4 025	283	291	7,0%	7,2%

nettoomsättningen minskade med totalt -8 procent² under kvartalet. Verksamheternas åtgärder för att öka effektiviteten, prisjusteringar och att stärka sina positioner på marknaden fortsätter.

Koncerngemensamt och eliminerings

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt" uppgick till 12 MSEK (-18) för rapportperioden. Som tidigare redovisats i föregående kvartal och delårsrapport har realisationsresultat vid genomförda fastighetsförsäljningar samt en överlåtelse av ett tidigare ingånget pensionsåtagande påverkat rörelseresultatet positivt med totalt cirka 15 MSEK under rapportperioden.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 31 MSEK (22) och resultatet efter finansiella poster till 311 MSEK (217). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster med 254 MSEK (172).

Eliminerings för internvinster på varulager har påverkat resultatet med +12 MSEK (-2) under rapportperioden.

FÖRETAGSFÖRVARV

Momentum ingick i början av juli 2015 avtal om att förvärva samtliga aktier i Carl A Nilsson AB ("CAN"). CAN är ett komplett serviceföretag inom elektromekanisk service och försäljning för industrisektorn i södra Sverige. CAN omsätter cirka 20 MSEK per år och har 13 anställda. Tillträde skedde den 1 september 2015 och förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie under innevarande räkenskapsår.

Under rapportperioden har det i övrigt inte genomförts några företagsförvärv.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital³), ökade till 27 procent (25) för den senaste 12-månadersperioden. Avkastningen på sysselsatt kapital för motsvarande period var 14 procent (13) och på eget kapital 14 procent (13).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 329 MSEK (296). Rörelsekapitalbindningen minskade med 99 MSEK. Under perioden ökade varulager med 7 MSEK medan rörelsefordringar minskade med 103 MSEK. Rörelseskulderna ökade med 3 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 428 MSEK (307).

Rapportperiodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med -39 MSEK (-37) netto samt av förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter med +18 MSEK (+89) netto. Under rapportperioden har två av koncernens fastigheter avyttrats, vilket genererat cirka 25 MSEK i kassaflöde och haft en marginellt positiv påverkan på resultat per aktie.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 262 MSEK (557). Räntebärande skulder uppgick till 314 MSEK (635), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 460 MSEK (532). Skulder till kreditinstitut

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

³ Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar - Leverantörsskulder.

uppgick netto till 266 MSEK (560). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 834 MSEK (644).

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 52 procent jämfört med 45 procent vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 91,15 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 82,80 SEK vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 91,15 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 82,65 SEK vid räkenskapsårets ingång.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 662 vilket kan jämföras med 2 682 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 2015
A-aktier	1 063 780
B-aktier	27 372 636
Totalt antal aktier före återköp	28 436 416
Avgår: Återköpta B-aktier	–340 000
Totalt antal aktier efter återköp	28 096 416

Per den 31 mars 2015 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 340 000 st. Under rapportperioden har det inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier. Per den 31 december 2015 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 340 000 st, vilket motsvarade 1,2 procent av totalt antal aktier och 0,9 procent av totalt antal röster. Av de återköpta aktierna är 338 000 aktier reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i de två köptionsprogram som givits ut till ledande befattningshavare i koncernen i september 2013 respektive 2014.

Lösenkursen på utfärdade 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 2015 uppgick till 123,75 SEK. För uppgift om utfärdade köpoptioners utspädningseffekt – se sid. 10.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Som redovisades i delårsrapporten för det första kvartalet 2015/2016 överläts ett tidigare ingånget pensionsåtagande till förmån för en tidigare koncernchef och numera styrelseordförande i B&B TOOLS AB till ett av styrelseordföranden närstående bolag under det kvartalet. Det har i övrigt inte skett några transaktioner mellan B&B TOOLS och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat under 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. 29 i B&B TOOLS årsredovisning 2014/2015.

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 2014/2015 har tillämpats.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

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

VALBEREDNING FÖR VAL AV STYRELSE

I enlighet med beslut vid årsstämman i augusti 2015 har de röstmässigt största aktieägarna per den 31 december 2015 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, Jan Särllvik (representant för Nordea Funds) samt Per Trygg (representant för SEB Fonder). Information om hur man kontaktar valberedningen finns på B&B TOOLS hemsida.

Stockholm den 8 februari 2016

Ulf Lilius

Verkställande direktör

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

Kontaktinformation

Ulf Lilius, VD & Koncernchef, telefon 010-454 77 00

Mats Karlqvist, Ansvarig Investor Relations, telefon 070-660 31 32

B&B TOOLS fullständiga kontaktuppgifter samt kommande informationstillfällen framgår på sid. 12.

REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
TOOLS / Momentum	1 295	1 332	3 771	3 839	5 052	5 120
Produktbolag	1 007	1 008	3 024	2 997	4 052	4 025
Koncerngemensamt	139	153	413	473	558	618
Elimineringar	-448	-466	-1 322	-1 400	-1 782	-1 860
B&B TOOLS-koncernen	1 993	2 027	5 886	5 909	7 880	7 903

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

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

RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
TOOLS / Momentum	49	41	146	146	187	187
Produktbolag	59	59	205	213	283	291
Koncerngemensamt	0	0	12	-18	4	-26
Elimineringar	7	4	12	-2	12	-2
B&B TOOLS-koncernen	115	104	375	339	486	450

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

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

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
Nettoomsättning	1 993	2 027	5 886	5 909	7 880	7 903
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	11	6	32	23	57	48
Summa rörelseintäkter	2 004	2 033	5 918	5 932	7 937	7 951
Kostnad sålda varor	-1 162	-1 204	-3 467	-3 482	-4 645	-4 660
Personalkostnader	-441	-432	-1 248	-1 253	-1 670	-1 675
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-7	-7	-21	-21	-28	-28
Övriga rörelsekostnader	-279	-286	-807	-837	-1 108	-1 138
Summa rörelsens kostnader	-1 889	-1 929	-5 543	-5 593	-7 451	-7 501
Rörelseresultat	115	104	375	339	486	450
Finansiella intäkter och kostnader	-4	-8	-14	-31	-25	-42
Resultat efter finansiella poster	111	96	361	308	461	408
Skatter	-26	-24	-86	-77	-111	-102
Periodens resultat	85	72	275	231	350	306
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	85	72	275	231	350	306
Resultat per aktie, SEK						
– Före utspädning	3,05	2,55	9,80	8,20	12,50	10,90
– Efter utspädning	3,00	2,55	9,75	8,20	12,40	10,85

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
Periodens resultat	85	72	275	231	350	306
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat</i>						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	22	-20	167	-76	73	-170
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	-5	5	-37	17	-17	37
	17	-15	130	-59	56	-133
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat</i>						
Omräkningsdifferenser	-16	-12	-59	22	-46	35
Effekter av säkringsredovisning	-5	16	3	17	0	14
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	1	-4	-2	-4	-1	-3
	-20	0	-58	35	-47	46
Periodens övrigt totalresultat	-3	-15	72	-24	-9	-87
Periodens totalresultat	82	57	347	207	359	219
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	82	57	347	207	359	219

BALANSRÄKNING

MSEK	31 DEC 2015	31 DEC 2014	31 MAR 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 815	1 805	1 803
Materiella anläggningstillgångar	97	129	113
Finansiella anläggningstillgångar, pensionsmedel	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar, övriga räntebärande	4	3	3
Andelar i intresseföretag	12	11	11
Uppskjutna skattefordringar	113	117	122
Varulager	1 504	1 558	1 525
Kundfordringar	1 121	1 085	1 296
Övriga kortfristiga fordringar	234	276	197
Likvida medel	48	75	57
Summa tillgångar	4 950	5 061	5 129
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 561	2 314	2 326
Långfristiga räntebärande skulder	200	365	365
Avsättningar till pensioner	460	532	628
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	111	83	73
Kortfristiga räntebärande skulder	114	270	225
Leverantörsskulder	833	812	859
Övriga kortfristiga skulder	671	685	653
Summa eget kapital och skulder	4 950	5 061	5 129
Operativ nettolåneskuld *	262	557	530

* Räntebärande kort- och långfristiga skulder exklusive nettoavsättningar till pensioner, minskade med likvida medel och räntebärande fordringar.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	31 DEC 2015	31 DEC 2014	31 MAR 2015
Ingående eget kapital	2 326	2 203	2 203
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-112	-98	-98
Försäljning av köpoptioner	-	2	2
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	347	207	219
Utgående eget kapital	2 561	2 314	2 326

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC 2015	2014	APR-DEC 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Den löpande verksamheten före rörelsekapital-förändringar	87	75	329	296	417	384
Förändringar i rörelsekapital	120	132	99	11	34	-54
Kassaflöde från den löpande verksamheten	207	207	428	307	451	330
Investering i immateriella & materiella anl.tillgångar	-14	-14	-41	-38	-44	-41
Avyttring av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	1	2	1	2	1
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-3	-4	-11	-4	-10	-3
Avyttring av dotterföretag och andra affärsenheter	1	14	29	93	38	102
Kassaflöde före finansiering	191	204	407	359	437	389
Finansieringsverksamheten	-173	-191	-409	-345	-459	-395
Periodens kassaflöde	18	13	-2	14	-22	-6
Likvida medel vid periodens början	30	58	57	53	75	53
Kursdifferenser i likvida medel	0	4	-7	8	-5	10
Likvida medel vid periodens slut	48	75	48	75	48	57

B&B TOOLS värderar finansiella instrument till verkligt värde eller anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering. Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella 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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS / Momentum	3 767	3 834	4	5	3 771	3 839	146	146
Produktbolag	2 113	2 064	911	933	3 024	2 997	205	213
Summa rörelsesegment	5 880	5 898	915	938	6 795	6 836	351	359
Koncerngemensamt	6	11	407	462	413	473	12	-18
Elimineringar	-	-	-1 322	-1 400	-1 322	-1 400	12	-2
B&B TOOLS-koncernen	5 886	5 909	0	0	5 886	5 909	375	339

Koncernens rörelsesegment består av TOOLS / Momentum (med 4 olika verksamhetsområden) respektive koncernens Produktbolag (med 5 olika verksamhetsområden). Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten.

TOOLS / Momentum består av koncernens återförsäljarverksamhet i Sverige, Norge och Finland (som verkar inom ramen för TOOLS) samt Momentum, vilka tillsammans utgör koncernens marknadskanaler för industriförnödenheter och industrikomponenter till nordisk industri. Koncernens **Produktbolag** bedriver verksamhet inom olika produkt- och tillämpningsområden (verktyg & maskin, personlig skyddsutrustning, fästelektronik, förnödenheter och arbetsmiljö) och förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster. I **Koncerngemensamt** ingår koncernens ledning, ekonomi, stödfunktioner, infrastrukturverksamhet och fastighetsförvaltning. Stödfunktionerna omfattar bland annat HR, internkommunikation, IR och juridik. Infrastrukturverksamheten består av IT och Supply Chain.

Internprissättningen mellan rörelsesegmenten sker till marknadsmässiga villkor. Det finns inga tillgångar i rörelsesegmenten som berörs av väsentliga förändringar jämfört med den senaste årsredovisningen. Redovisningsprinciperna överensstämmer med koncernredovisningen.

NYCKELTAL PER AKTIE⁴

SEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC 2015	2014	APR-DEC 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Resultat före utspädning	3,05	2,55	9,80	8,20	12,50	10,90
Resultat efter utspädning	3,00	2,55	9,75	8,20	12,40	10,85
Eget kapital, vid periodens slut			91,15	82,35		82,80
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			91,15	82,20		82,65
ANTAL AKTIER I TUSENTAL						
Antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier efter utspädning	28 120	28 148	28 127	28 144	28 131	28 144

⁴ Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 31 december 2015.

3 månader	0,1%	9 månader	0,1%	Rullande 12 mån	0,1%	2014/2015	0,2%
------------------	------	------------------	------	------------------------	------	------------------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL	2014/
	2015	2014	2015	2014	12 MÅN	2015
Nettoomsättning	10	7	31	22	48	39
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	–
Summa rörelseintäkter	10	7	31	22	48	39
Rörelsens kostnader	–10	–12	–21	–34	–34	–47
Rörelseresultat	0	–5	10	–12	14	–8
Finansiella intäkter och kostnader	15	20	301	229	317	245
Resultat efter finansiella poster	15	15	311	217	331	237
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	125	125
Resultat före skatt	15	15	311	217	456	362
Skatter	–3	–4	–14	–10	–46	–42
Periodens resultat	12	11	297	207	410	320

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (9 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	OKT-DEC		APR-DEC		RULL	2014/
	2015	2014	2015	2014	12 MÅN	2015
Periodens resultat	12	11	297	207	410	320
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
Effekter av säkringsredovisning	–5	16	3	17	0	14
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	1	–3	–2	–3	–2	–3
Periodens övrigt totalresultat	–4	13	1	14	–2	11
Periodens totalresultat	8	24	298	221	408	331

BALANSRÄKNING

MSEK	31 DEC 2015	31 DEC 2014	31 MAR 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	1	1	1
Finansiella anläggningstillgångar	3 557	3 718	3 653
Kortfristiga fordringar	250	96	390
Likvida medel	0	0	0
Summa tillgångar	3 808	3 815	4 044
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	2 092	1 796	1 906
Obeskattade reserver	206	192	206
Avsättningar	47	47	47
Långfristiga skulder	291	456	456
Kortfristiga skulder	1 172	1 324	1 429
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 808	3 815	4 044

SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL

	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2015	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013
Nettoomsättning, MSEK	7 880	7 903	7 648	7 666
Rörelseresultat, MSEK	486	450	340	289
Resultat efter finansiella poster, MSEK	461	408	286	216
Periodens resultat, MSEK	350	306	214	222
Rörelsemarginal	6,2%	5,7%	4,4%	3,8%
Vinstmarginal	5,9%	5,2%	3,7%	2,8%
Avkastning på sysselsatt kapital	14%	13%	10%	8%
Avkastning på eget kapital	14%	14%	10%	11%
R/RK (Rörelseresultat / Rörelsekapital *)	27%	25%	20%	15%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	262	530	819	914
Eget kapital (UB), MSEK	2 561	2 326	2 203	2 065
Soliditet	52%	45%	43%	39%
Operativ nettolåneskuldssättningsgrad	0,10	0,23	0,37	0,44
Antal anställda vid periodens slut	2 662	2 682	2 655	2 780

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder

NYCKELTAL PER AKTIE

	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2015	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013
Resultat, SEK	12,50	10,90	7,60	7,90
Resultat efter utspädning, SEK	12,40	10,85	7,60	7,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	16,05	11,75	7,45	9,30
Eget kapital, SEK	91,15	82,80	78,40	73,50
Börskurs, SEK	123,75	141,00	119,00	85,00

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 2015/16 (1 april 2015 – 31 mars 2016) presenteras den 11 maj 2016.

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

B&B TOOLS ABs årsstämma 2016 hålls i Stockholm den 25 augusti 2016.

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

Informationen i denna rapport är sådan som B&B TOOLS skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller regelverket för emittenter vid Nasdaq Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 8 februari 2016 kl. 12.05.

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**