

Delårsrapport

1 april – 30 september 2012 (6 månader)

- Nettoomsättningen uppgick till 3 827 MSEK (4 024).
- Rörelseresultatet uppgick till 93 MSEK (202).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 56 MSEK (158).
- Resultatet efter skatt uppgick till 39 MSEK (112).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,40 SEK (4,00).
- Avkastningen på eget kapital för den senaste 12 månaders perioden uppgick till 8% (12%).
- Soliditeten vid rapportperiodens utgång var 34%.



B&B TOOLS förser industri- och byggsektorn i norra Europa med industriförnödenheter och industrikomponenter samt därtill relaterade tjänster. Koncernen omsätter cirka 8 miljarder SEK på årsbasis och har cirka 2 800 anställda.

Andra kvartalet (1 juli-30 september 2012)

- Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, minskade med –4% under det andra kvartalet.
- Rörelseresultatet uppgick till 67 MSEK (121) under kvartalet.

Efter rapportperiodens utgång

- Den 1 november 2012 tillträdde Ulf Lilius som ny VD & koncernchef för B&B TOOLS-koncernen.

B&B TOOLS i sammandrag

	3 månader t o m			6 månader t o m			12 månader t o m		
	30 sep 2012	30 sep 2011	Förändring	30 sep 2012	30 sep 2011	Förändring	30 sep 2012	30 sep 2011	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	1 818	1 927	–6%	3 827	4 024	–5%	8 004	8 087	–1%
Rörelseresultat, MSEK	67	121	–45%	93	202	–54%	300	389	–23%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	50	100	–50%	56	158	–65%	216	310	–30%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	36	70	–49%	39	112	–65%	154	214	–28%
Resultat per aktie, SEK	1,30	2,50	–48%	1,40	4,00	–65%	5,50	7,60	–28%
Rörelsemarginal	3,7%	6,3%		2,4%	5,0%		3,7%	4,8%	
Vinstmarginal	2,8%	5,2%		1,5%	3,9%		2,7%	3,8%	
Avkastning på eget kapital							8%	12%	
Eget kapital per aktie, SEK				69,00	67,75	+2%			
Soliditet				34%	33%				
Antal anställda vid periodens slut				2 842	2 864	–1%			

VDs kommentarer

Andra kvartalet 2012/2013 (juli-september)

Utvecklingen under verksamhetsårets andra kvartal följde i stort våra egna förväntningar. Juli blev en lugn sommarmånad och i augusti accelererade kundernas aktivitet successivt under månaden. I september var aktiviteten god även om försäljningen på dagsbasis var några procentenheter sämre än föregående års mycket starka september, vilket kan ses som ett försiktigt styrketecken i en avvaktande och osäker marknad. September hade två färre handelsdagar i år jämfört med föregående år, vilket slår på månadsresultatet i kvartalets viktigaste månad. Täckningsgraden förbättrades successivt under kvartalet.

Den negativa resultatutvecklingen i *TOOLS Sverige* vändes under kvartalet och för månaderna augusti och september uppvisade *TOOLS Sverige* positiva resultat. *TOOLS Sverige* har ytterligare detaljerat sin plan för att reducera sina kostnader på årsbasis med 100 MSEK (netto) som funktion av införandet av den nya plattformen för IT, logistik och administration. Detta kommer att få effekt under verksamhetsårets senare del med ambitionen att merparten av kostnadsminskningen ska ha full effekt i början av nästkommande verksamhetsår 2013/2014. Kostnadsminskningen kommer endast att beröra försäljningsorganisationen marginellt.

Under kvartalet förbereddes införandet av de nya IT- och logistiklösningarna, de gemensamma lösningarna för ekonomi och administration samt nya arbetsprocesser för Region Väst i *TOOLS Sverige*. Den 1 oktober tog regionen den nya plattformen i drift. Driftsättningen har gått bra och följer den tidplan som lades fast innan sommaren. De återstående regionerna inom *TOOLS Sverige* kommer att ta motsvarande lösningar i drift under innevarande verksamhetsår. Nästa region på tur var Region Norr som började tillämpa den nya plattformen den 1 november.

De svenska och finska marknaderna fortsätter att uppvisa viss avmattning medan den norska marknaden fortsätter att andas optimism. Resultaten för koncernens *Affärsområden* minskade överlag för kvartalet jämfört med föregående år och minskningen är hänförlig till dämpad efterfrågan i Sverige och Finland. *TOOLS Momentum* uppvisade samma mönster men upprätthöll ändå en rörelsemarginal på 12,7% för kvartalet. *TOOLS Norge* uppvisade i stort sett samma resultat och rörelsemarginal (5,1%) för kvartalet i år som för föregående år.

Under kvartalet har koncernens två logistikfastigheter i Ulricehamn respektive Alingsås bjudits ut till försäljning med B&B *TOOLS* som framtida hyresgäst. I den mån en försäljning sker, beräknas detta genomföras under senare delen av hösten 2012. Det kommer i sådana fall att ge en intäkt av engångskaraktär.

Stafettväxling!

Den 1 november 2012 tillträdde Ulf Lilius som ny VD & koncernchef för B&B *TOOLS* efter Stefan Wigren.

Stefan Wigren –

Det har nu gått 11 år sedan jag tog på mig VD-rollen för B&B *TOOLS*-koncernen. Det har varit en händelserik resa som har inkluderat renodling av verksamheten; ett antal avyttringar; 100-talet förvärv; några år med kraftig tillväxt; några år av stark lönsamhet; lågkonjunktur; lönsamhetsutmaningar; organisationsutveckling; affärsinfrastrukturprojekt; m.m. Vi närmar oss nu steg för steg den målbild vi strävat efter under ett antal år: En uppsättning starka enheter med bred kundbas och överlägset erbjudande samt en effektiv operativ organisation. Att i detta skede få lämna över rodret till Ulf Lilius, som redan skapat uppskattning för fina resultat i *TOOLS Momentum* under sina år i koncernen, känns mycket bra. Jag är övertygad om att Ulf kommer att ta tillvara de potentialer vi gemensamt skapat och därigenom skapa aktieägarvärden under de kommande åren.

Jag vill med dessa avslutande ord tacka medarbetare, styrelse och aktieägare samt önska Ulf varmt lycka till!

Ulf Lilius –

Det är med en stor portion ödmjukhet som jag åtar mig uppdraget att föra B&B TOOLS in i framtiden. Det har genomförts en stor mängd projekt och arbeten som syftar till att lägga grunden för en effektiv operativ motor. Under mina år i TOOLS Momentum är det just detta vi fokuserat på: Genom kundnärhet; eftersträvad kundnöjdhet; värdebaserad försäljning; nöjda medarbetare; långsiktiga relationer med samarbetspartners och fokus på lönsamhet så har vi steg för steg förbättrat verksamheten. Det vill jag fortsätta med, men från och med nu - i större skala!

De operativa prioriteringarna för resten av verksamhetsåret kvarstår i enlighet med vad som tidigare har kommunicerats. De närmaste månaderna kommer viktiga steg att tas som syftar till att komma i mål med införandet av ny affärsinfrastruktur i hela TOOLS Sverige och för att få den så viktiga sortimentssamordningen på plats. Detta kompletteras med en översyn av kostnader för centrala funktioner. Beslut om åtgärder kan komma att medföra kostnader av engångskaraktär. Det är min ambition, att koncernen från och med april 2013 ska kunna agera på en ny lägre kostnadsnivå.

När införandearbetet i TOOLS Sverige är klart kommer fullt fokus att läggas på successiv lönsamhetsutveckling i verksamheten med *kunden* som utgångspunkt för allt.

Den utmanande konjunktursituationen hanteras i respektive enhet utifrån aktuella förutsättningar.

Jag ser fram emot att, tillsammans med alla engagerade och duktiga kollegor, fortsätta att utveckla B&B TOOLS till det självklara valet för koncernens alla befintliga och framtida kunder!

Stockholm i november 2012

Ulf Lilius

VD & koncernchef –
från och med 1 november 2012

Stefan Wigren

Tidigare VD & koncernchef –
Augusti 2001-Oktober 2012

Resultat och nettoomsättning

Resultat

B&B TOOLS-koncernens rörelseresultat uppgick till 93 MSEK (202) för rapportperioden. Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med –21 MSEK (–23) och på immateriella anläggningstillgångar med –9 MSEK (–7).

Rörelsemarginalen för perioden minskade med 2,6 procentenheter till 2,4 % (5,0 %).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 56 MSEK (158). Finansnettot uppgick till –37 MSEK (–44). Vinstmarginalen uppgick till 1,5 % (3,9 %).

Det redovisade rörelseresultatet för perioden har netto inte påverkats av några valutaomräkningseffekter (–3 MSEK).

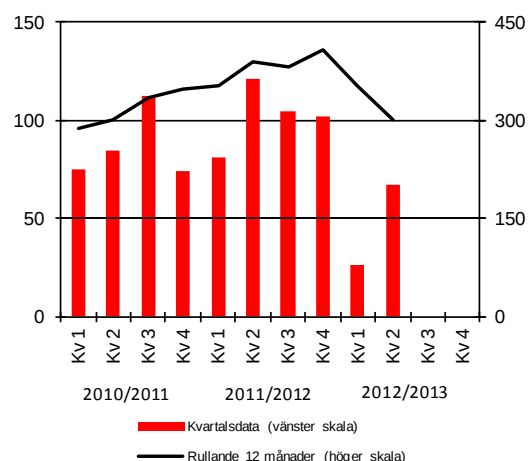
Resultatet efter skatt uppgick till 39 MSEK (112). Resultatet per aktie uppgick till 1,40 SEK (4,00).

Nettoomsättning

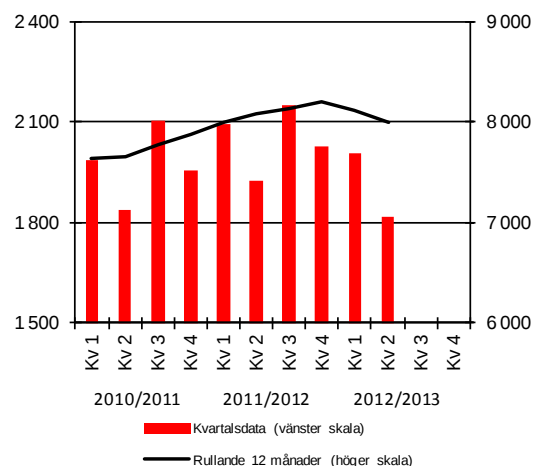
Nettoomsättningen minskade med –5 % till 3 827 MSEK (4 024). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med –28 MSEK (–64) under rapportperioden.

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, minskade med cirka –4 % under perioden. För det andra kvartalet (juli-september) minskade nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta med cirka –4 %.

Rörelseresultat, MSEK



Nettoomsättning, MSEK



Verksamheten

Omsättningsförändringen inom koncernens olika resultatenheter har under rapportperioden varierat mellan –12 % till +3 % (mätt i lokal valuta).

Koncernen	3 månader t o m		6 månader t o m		Helår	
	30 sep 2012	30 sep 2011	30 sep 2012	30 sep 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
MSEK						
Nettoomsättning	1 818	1 927	3 827	4 024	8 004	8 201
Rörelseresultat	67	121	93	202	300	409
Rörelsemarginal, %	3,7	6,3	2,4	5,0	3,7	5,0

TOOLS

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

TOOLS	3 månader t o m		6 månader t o m		Helår	
	30 sep 2012	30 sep 2011	30 sep 2012	30 sep 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
MSEK						
Nettoomsättning	1 221	1 298	2 585	2 723	5 457	5 595
Rörelseresultat	40	55	62	85	158	181
Rörelsemarginal, %	3,3	4,2	2,4	3,1	2,9	3,2

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS, mätt i lokal valuta, minskade med totalt –4% under det andra kvartalet. För hela rapportperioden minskade nettoomsättningen med –4%. För de olika delarna utvecklades nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, enligt följande under det andra kvartalet respektive rapportperioden: TOOLS Sverige –10% respektive –12%; TOOLS Finland –8% respektive –5%; TOOLS Norge +1% respektive +2%; samt TOOLS Momentum +5% respektive +3%.

Se även specifikation av TOOLS i bilaga A på sidan 14-15.

Affärsområden

Koncernens fyra Affärsområden Verktyg & Maskin, Personlig skyddsutrustning, Fästteknik samt Arbetsmiljö & Förnödenheter förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster.

Affärsområden	3 månader t o m		6 månader t o m		Helår	
	30 sep 2012	30 sep 2011	30 sep 2012	30 sep 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
MSEK						
Nettoomsättning	876	925	1 829	1 919	3 784	3 874
Rörelseresultat	30	69	60	128	198	266
Rörelsemarginal, %	3,4	7,5	3,3	6,7	5,2	6,9

Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, för koncernens Affärsområden minskade med totalt –4% under det andra kvartalet. För hela rapportperioden minskade nettoomsättningen med –4%. För de olika delarna utvecklades nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta, enligt följande under det andra kvartalet respektive rapportperioden: Verktyg & Maskin –8% respektive –7%; Personlig skyddsutrustning –1% respektive –2%; Fästteknik +4% respektive +1%; samt Arbetsmiljö & Förnödenheter –9% respektive –9%.

Se även specifikation av Affärsområden i bilaga A på sidorna 14-15.

Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt" uppgick till –26 MSEK (–12) för rapportperioden.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 26 MSEK (28) och resultatet efter finansiella poster till 95 MSEK (47). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster med 90 MSEK (55).

Elimineringar för internvinster på varulager har påverkat resultatet med –3 MSEK (+1) under perioden.

Företagsförvärv

Under rapportperioden har det inte genomförts några nya företagsförvärv.

Lönsamhet

Avkastningen för koncernen på sysselsatt kapital för den senaste 12-månadersperioden var 8% och på eget kapital 8%. För motsvarande period föregående år uppgick avkastningen på sysselsatt kapital till 10% och på eget kapital till 12%.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 24 MSEK (115). Rörelsekapitalbindningen ökade med 71 MSEK (224). Under perioden minskade varulager med –15 MSEK medan rörelsefordringar ökade med 75 MSEK. Rörelseskulder minskade med 11 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till –47 MSEK (–109). Kassaflödet har påverkats av förvärv och försäljningar av anläggningstillgångar respektive dotterföretag och andra affärsenheter med totalt –24 MSEK (–8) netto.

Koncernens nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 1 952 MSEK (2 013). Räntebärande skulder uppgick till 2 032 MSEK (2 106), inkluderande skuldförda pensionsåtaganden om 382 MSEK (386). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 1 579 MSEK (1 639). Likvida medel, inklusive beviljad checkkredit

som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 209 MSEK. Utöver dessa tillgängliga medel om 209 MSEK finns avtal om lånelöfte med bank om ytterligare 200 MSEK.

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 34% jämfört med 36% vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 69,00 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 71,50 SEK vid räkenskapsårets ingång.

Medarbetare

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 842 vilket kan jämföras med 2 880 vid räkenskapsårets ingång.

Aktiestruktur och återköp av egna aktier

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

Aktieslag		Per 30 september 2012
A-aktier		1 074 060
B-aktier		27 362 356
Totalt antal aktier före återköp		28 436 416
Avgår: Återköpta B-aktier		–340 000
Totalt antal aktier efter återköp		28 096 416

Per 31 mars 2012 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 340 000 st. Under rapportperioden har det inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier. Per den 30 september 2012 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 340 000 st, vilket motsvarade 1,2% av totalt antal aktier och 0,9% av totalt antal röster. Per den 30 september 2012 förföll det köptionsprogram om totalt 90 000 aktier som gavs ut till ledande befattningshavare inom koncernen i september 2007. Ingen lösen av optioner inom detta program har skett.

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

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 2011/2012 har tillämpats.

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 sidorna 17-18 i B&B TOOLS Årsredovisning 2011/2012.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den 1 november 2012 tillträdde Ulf Lilius som ny VD & koncernchef för B&B TOOLS.

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

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 8 november 2012

Anders Börjesson
Ordförande

Tom Hedelius
Vice ordförande

Per Axelsson
Ledamot

Roger Bergqvist
Ledamot

Charlotte Gaarn Hansson
Ledamot

Joakim Rubin
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 sidan 16.

Redovisning per rörelsesegment

NETTOOMSÄTTNING	3 månader		6 månader		Helår	
	Jul – Sep 2012	Jul – Sep 2011	Apr – Sep 2012	Apr – Sep 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
MSEK						
TOOLS	1 221	1 298	2 585	2 723	5 457	5 595
Affärsområden	876	925	1 829	1 919	3 784	3 874
Koncerngemensamt	155	147	304	296	618	610
Elimineringar	-434	-443	-891	-914	-1 855	-1 878
Totalt	1 818	1 927	3 827	4 024	8 004	8 201

Nettoomsättning per kvartal		2012/2013		2011/2012			
MSEK		Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS		1 221	1 364	1 384	1 488	1 298	1 425
Affärsområden		876	953	960	995	925	994
Koncerngemensamt		155	149	157	157	147	149
Elimineringar		-434	-457	-473	-491	-443	-471
Totalt		1 818	2 009	2 028	2 149	1 927	2 097

RÖRELSERESULTAT	3 månader		6 månader		Helår	
	Jul – Sep 2012	Jul – Sep 2011	Apr – Sep 2012	Apr – Sep 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
MSEK						
TOOLS	40	55	62	85	158	181
Affärsområden	30	69	60	128	198	266
Koncerngemensamt	-3	-2	-26	-12	-44	-30
Elimineringar	0	-1	-3	1	-12	-8
Totalt	67	121	93	202	300	409

Rörelseresultat per kvartal		2012/2013		2011/2012			
MSEK		Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS		40	22	52	44	55	30
Affärsområden		30	30	71	67	69	59
Koncerngemensamt		-3	-23	-20	2	-2	-10
Elimineringar		0	-3	-1	-8	-1	2
Totalt		67	26	102	105	121	81

Koncernen i sammandrag

RESULTATRÄKNING MSEK	3 månader		6 månader		Helår	
	Jul – Sep 2012	Jul – Sep 2011	Apr – Sep 2012	Apr – Sep 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
Nettoomsättning	1 818	1 927	3 827	4 024	8 004	8 201
Andelar i intresseföretags resultat	–1	0	–1	0	0	1
Övriga rörelseintäkter	2	2	4	2	39	37
Summa rörelseintäkter	1 819	1 929	3 830	4 026	8 043	8 239
Handelsvaror	–1 092	–1 151	–2 305	–2 404	–4 785	–4 884
Personalkostnader	–382	–381	–841	–829	–1 723	–1 711
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	–15	–15	–30	–30	–67	–67
Övriga rörelsekostnader	–263	–261	–561	–561	–1 168	–1 168
Summa rörelsens kostnader	–1 752	–1 808	–3 737	–3 824	–7 743	–7 830
Rörelseresultat	67	121	93	202	300	409
Finansiella intäkter och kostnader	–17	–21	–37	–44	–84	–91
Resultat efter finansiella poster	50	100	56	158	216	318
Skatter	–14	–30	–17	–46	–62	–91
Periodens resultat	36	70	39	112	154	227
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	36	70	39	112	154	227
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0
Resultat per aktie, SEK						
– före utspädning	1,30	2,50	1,40	4,00	5,50	8,10
– efter utspädning	1,30	2,50	1,40	4,00	5,50	8,10

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT MSEK	3 månader		6 månader		Helår	
	Jul – Sep 2012	Jul – Sep 2011	Apr – Sep 2012	Apr – Sep 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
Periodens resultat	36	70	39	112	154	227
Periodens övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser	–35	3	–27	25	–47	5
Omräkningsdifferenser från innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0
Effekter av säkringsredovisning	–1	–3	–1	–2	11	10
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	6	2	3	–3	2	–4
Periodens totalresultat	6	72	14	132	120	238
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	6	72	14	132	120	238
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0

BALANSRÄKNING			
MSEK	2012 09 30	2011 09 30	2012 03 31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 799	1 810	1 815
Materiella anläggningstillgångar	407	463	407
Finansiella anläggningstillgångar, räntebärande	9	12	10
Finansiella anläggningstillgångar, icke räntebärande	137	136	127
Varulager	1 653	1 659	1 684
Kundfordringar	1 270	1 284	1 233
Övriga kortfristiga fordringar	300	259	238
Likvida medel	71	81	85
Summa tillgångar	5 646	5 704	5 599
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 939	1 903	2 009
Långfristiga räntebärande skulder	1 236	1 323	743
Avsättningar till pensioner	382	386	377
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	191	184	183
Kortfristiga räntebärande skulder	414	397	762
Leverantörsskulder	817	817	831
Övriga kortfristiga skulder	667	694	694
Summa eget kapital och skulder	5 646	5 704	5 599
Specifikationer:			
Varulager plus kundfordringar minus leverantörsskulder	2 106	2 126	2 086
Övriga rörelsekapitalposter netto	-367	-435	-456
Rörelsekapital	1 739	1 691	1 630
Finansiell nettolåneskuld *	1 952	2 013	1 787

* Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar minskade med likvida medel och räntebärande finansiella anläggningstillgångar.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL			
MSEK	2012 09 30	2011 09 30	2012 03 31
Ingående eget kapital	2 009	1 855	1 855
varav innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-84	-84	-84
Förändring av minoritet p.g.a. förvärv	-	-	0
Periodens totalresultat hänförligt till:			
– Moderbolagets aktieägare	14	132	238
– Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Utgående eget kapital	1 939	1 903	2 009
varav innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0

KASSAFLÖDESANALYS MSEK	3 månader		6 månader		Helår	
	Jul – Sep 2012	Jul – Sep 2011	Apr – Sep 2012	Apr – Sep 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	42	88	24	115	187	278
Förändringar i rörelsekapital	–44	–165	–71	–224	–11	–164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–2	–77	–47	–109	176	114
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	–15	–5	–25	–15	–52	–42
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	1	0	1	3	8	10
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	–	–	–	–	–22	–22
Försäljning av dotterföretag och andra affärsenheter	–	4	–	4	53	57
Kassaflöde före finansiering	–16	–78	–71	–117	163	117
Finansieringsverksamheten	10	87	58	103	–171	–126
Periodens kassaflöde	–6	9	–13	–14	–8	–9
Likvida medel vid periodens början	81	70	85	92	81	92
Kursdifferens i likvida medel	–4	2	–1	3	–2	2
Likvida medel vid periodens slut	71	81	71	81	71	85

RÖRELSESEGMENT MSEK	Externa intäkter		Intäkter från interna kunder		Totala intäkter		Rörelseresultat	
	Apr–Sep 2012	Apr–Sep 2011	Apr–Sep 2012	Apr–Sep 2011	Apr–Sep 2012	Apr–Sep 2011	Apr–Sep 2012	Apr–Sep 2011
TOOLS	2 560	2 681	25	42	2 585	2 723	62	85
Affärsområden	1 265	1 336	564	583	1 829	1 919	60	128
Summa Rörelse-segment	3 825	4 017	589	625	4 414	4 642	122	213
Koncerngemensamt	2	7	302	289	304	296	–26	–12
Elimineringar	–	–	–891	–914	–891	–914	–3	1
Koncernen	3 827	4 024	0	0	3 827	4 024	93	202

Koncernens rörelsesegment består av TOOLS respektive koncernens fyra Affärsområden. Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernledning och styrelse följer upp verksamheten.

TOOLS består av koncernens återförsäljarverksamheter i Sverige, Norge och Finland (som verkar inom ramen för TOOLS) samt TOOLS Momentum, vilka tillsammans utgör koncernens marknadskanal för industriförnödenheter och industrikomponenter till nordisk industri.

Koncernens fyra Affärsområden bedriver verksamhet inom olika produkt- och tillämpningsområden (Verktyg & Maskin, Personlig skyddsutrustning, Fästteknik och Arbetsmiljö & Förnödenheter) och förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster.

I Koncerngemensamt ingår koncernens ledning, ekonomi, stödfunktioner, infrastrukturverksamheten och fastigheterna i Alingsås och Ulricehamn. Stödfunktionerna omfattar bland annat marknadsföring, HR, internkommunikation, IR, juridik och verksamhetsutveckling. Infrastrukturverksamheten består av IT, Supply Chain och MDM (produktinformation).

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 AKTIE	3 månader		6 månader		Helår	
	Jul – Sep 2012	Jul – Sep 2011	Apr – Sep 2012	Apr – Sep 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
SEK						
Resultat före utspädning	1,30	2,50	1,40	4,00	5,50	8,10
Resultat efter utspädning	1,30	2,50	1,40	4,00	5,50	8,10
Eget kapital, vid periodens slut			69,00	67,75		71,50
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			69,00	67,75		71,50
ANTAL AKTIER I TUSENTAL						
Antal aktier före utspädning	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	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096

Moderbolaget i sammandrag

RESULTATRÄKNING MSEK	3 månader		6 månader		Helår	
	Jul – Sep 2012	Jul – Sep 2011	Apr – Sep 2012	Apr – Sep 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
Nettoomsättning	13	14	26	28	59	61
Övriga rörelseintäkter	–	–	–	–	–	–
Summa rörelseintäkter	13	14	26	28	59	61
Rörelsens kostnader	–13	–17	–34	–41	–72	–79
Rörelseresultat	0	–3	–8	–13	–13	–18
Finansiella intäkter och kostnader	83	63	103	60	287	244
Resultat efter finansiella poster	83	60	95	47	274	226
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	–27	–27
Resultat före skatt	83	60	95	47	247	199
Skatter	2	–2	–1	1	–40	–38
Periodens resultat	85	58	94	48	207	161

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT MSEK	3 månader		6 månader		Helår	
	Jul – Sep 2012	Jul – Sep 2011	Apr – Sep 2012	Apr – Sep 2011	Rullande 12 mån	2011/ 2012
Periodens resultat	85	58	94	48	207	161
Periodens övrigt totalresultat						
Effekter av säkringsredovisning	–2	–8	–2	–10	5	–3
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	0	2	0	3	–2	1
Periodens totalresultat	83	52	92	41	210	159

BALANSRÄKNING MSEK	2012 09 30	2011 09 30	2012 03 31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1	2	2
Materiella anläggningstillgångar	6	3	6
Finansiella anläggningstillgångar	4 031	3 815	3 794
Kortfristiga fordringar	30	106	369
Likvida medel	–	–	24
Summa tillgångar	4 068	3 926	4 195
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 275	1 149	1 267
Obeskattade reserver	247	220	247
Avsättningar	50	51	51
Långfristiga skulder	1 449	1 421	851
Kortfristiga skulder	1 047	1 085	1 779
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	4 068	3 926	4 195
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser, MSEK			
Ställda säkerheter	–	–	–
Eventalförpliktelser	296	304	295

Bilaga

A. Specifikation – TOOLS och Affärsområden

	Nettoomsättning, MSEK					
	3 månader t o m		6 månader t o m		Helår	
	30 sep 2012	30 sep 2011	30 sep 2012	30 sep 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
TOOLS						
Sverige	454	504	982	1 111	2 125	2 254
Norge	369	373	754	741	1 568	1 555
Finland	178	210	382	419	803	840
TOOLS Momentum	228	218	483	469	994	980
Elimineringar	–8	–7	–16	–17	–33	–34
TOOLS TOTALT	1 221	1 298	2 585	2 723	5 457	5 595
AFFÄRSOMRÅDEN						
Verktyg & Maskin	252	278	511	553	1 092	1 134
Personlig skydds- utrustning	252	261	532	549	1 088	1 105
Fästteknik	179	176	376	373	718	715
Arbetsmiljö & Förnödenheter	193	213	410	449	887	926
Elimineringar	0	–3	0	–5	–1	–6
AO TOTALT	876	925	1 829	1 919	3 784	3 874
KONCERNGEMEN- SAMT	155	147	304	296	618	610
ELIMINERINGAR	–434	–443	–891	–914	–1 855	–1 878
KONCERN	1 818	1 927	3 827	4 024	8 004	8 201

	Rörelseresultat, MSEK					
	3 månader t o m		6 månader t o m		Helår	
	30 sep 2012	30 sep 2011	30 sep 2012	30 sep 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
TOOLS						
Sverige	–13	–1	–31	7	–37	1
Norge	19	20	26	9	59	42
Finland	5	6	7	4	13	10
TOOLS Momentum	29	31	60	65	123	128
Elimineringar	0	–1	0	0	0	0
TOOLS TOTALT	40	55	62	85	158	181
AFFÄRSOMRÅDEN						
Verktyg & Maskin	18	26	34	48	104	118
Personlig skydds- utrustning	9	27	25	50	71	96
Fästteknik	5	9	7	15	7	15
Arbetsmiljö & Förnödenheter	–3	8	–6	16	15	37
Elimineringar	1	–1	0	–1	1	0
AO TOTALT	30	69	60	128	198	266
KONCERNGEMEN- SAMT	–3	–2	–26	–12	–44	–30
ELIMINERINGAR	0	–1	–3	1	–12	–8
KONCERN	67	121	93	202	300	409

A. Specifikation – TOOLS och Affärsområden – forts.

	Rörelsemarginal, %					
	3 månader t o m		6 månader t o m		Helår	
	30 sep 2012	30 sep 2011	30 sep 2012	30 sep 2011	Rullande 12 mån	2011 / 2012
TOOLS						
Sverige	-2,9	-0,2	-3,2	0,6	-1,7	0,0
Norge	5,1	5,4	3,4	1,2	3,8	2,7
Finland	2,8	2,9	1,8	1,0	1,6	1,2
TOOLS Momentum	12,7	14,2	12,4	13,9	12,4	13,1
Elimineringar	–	–	–	–	–	–
TOOLS TOTALT	3,3	4,2	2,4	3,1	2,9	3,2
AFFÄRSOMRÅDEN						
Verktyg & Maskin	7,1	9,4	6,7	8,7	9,5	10,4
Personlig skydds- utrustning	3,6	10,3	4,7	9,1	6,5	8,7
Fästteknik	2,8	5,1	1,9	4,0	1,0	2,1
Arbetsmiljö & Förnödenheter	-1,6	3,8	-1,5	3,6	1,7	4,0
Elimineringar	–	–	–	–	–	–
AO TOTALT	3,4	7,5	3,3	6,7	5,2	6,9
KONCERNGEMENSAMT	–	–	–	–	–	–
ELIMINERINGAR	–	–	–	–	–	–
KONCERN	3,7	6,3	2,4	5,0	3,7	5,0

B. Sammanställning över nyckeltal

NYCKELTAL	12 månader t o m			
	30 sep 2012	31 mar 2012	31 mar 2011	31 mar 2010
Nettoomsättning, MSEK	8 004	8 201	7 885	7 648
Rörelseresultat, MSEK	300	409	347	261
Resultat efter finansiella poster, MSEK	216	318	280	193
Periodens resultat, MSEK	154	227	194	134
Rörelsemarginal	3,7%	5,0%	4,4%	3,4%
Vinstmarginal	2,7%	3,9%	3,6%	2,5%
Avkastning på sysselsatt kapital	8%	11%	9%	7%
Avkastning på eget kapital	8%	12%	11%	8%
R/RK (Rörelseresultat/Rörelsekapital*)	15%	21%	19%	14%
Finansiell nettolåneskuld (UB), MSEK	1 952	1 787	1 785	1 734
Eget kapital (UB), MSEK	1 939	2 009	1 855	1 769
Soliditet	34%	36%	34%	32%
Nettoskuldsättningsgrad	1,01	0,89	0,96	0,98
Antal anställda vid periodens slut	2 842	2 880	2 840	2 844

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

B. Sammanställning över nyckeltal – forts.

NYCKELTAL PER AKTIE	12 månader t o m			
	30 sep 2012	31 mar 2012	31 mar 2011	31 mar 2010
Resultat, SEK	5,50	8,10	6,90	4,80
Resultat efter utspädning, SEK	5,50	8,10	6,90	4,80
Kassaflöde, SEK	6,25	4,05	3,65	13,20
Eget kapital, SEK	69,00	71,50	66,00	63,05
Börskurs, SEK	50,00	59,25	113,50	105,75

Kommande informationstillfällen

Denna delårsrapport presenteras närmare av såväl nuvarande som tidigare VD & koncernchef i samband med ett frukostmöte med investerare och media imorgon den 9 november kl. 08:00 på Hotel Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23, Stockholm. Frukost serveras från kl. 07:45.

Anmälan om deltagande vid mötet görs till Mats Karlqvist, e-post: mats.karlqvist@bbtools.com eller telefon 010-454 77 00.

Delårsrapport 1 april – 31 december 2012 presenteras den 14 februari 2013.

Bokslutskommuniké 1 april 2012 – 31 mars 2013 presenteras den 16 maj 2013.

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 OMX Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 8 november 2012 kl. 07:45.

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**