

## **PRESSMEDDELANDE**

### **Offentliggörande av Momentum Groups bokslutskommuniké 2016/17**

**Med anledning av att styrelsen i B&B TOOLS AB (publ) har beslutat att föreslå att en extra bolagsstämma i B&B TOOLS den 14 juni 2017 fattar beslut om att dela ut aktierna i dotterbolaget Momentum Group AB till aktieägarna i B&B TOOLS, vilket offentliggjorts genom ett pressmeddelande den 22 maj 2017, har Momentum Group upprättat en egen bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2016/17. Bokslutskommunikén har upprättats på frivillig basis och offentliggörs för att ge kompletterande finansiell information till aktieägarna.**

Den historiska finansiella informationen har upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av Momentum Group AB och de enheter som ingår i Momentum Group-koncernen enligt nuvarande struktur. Dessa finansiella rapporter är Momentum Groups första finansiella rapporter som upprättas enligt IFRS, och följaktligen tillämpas IFRS 1, *Första gången IFRS tillämpas*. För mer information om grunderna för upprättandet samt redovisningsprinciper hänvisas till noterna i bokslutskommunikén.

*Bilaga: Momentum Groups bokslutskommuniké 2016/17.*

#### **Kapitalmarknadsdag den 7 juni 2017**

Som ett ytterligare led i processen inför den planerade utdelningen av Momentum Group till aktieägarna i B&B TOOLS inbjuds investerare, analytiker och media till en kapitalmarknadsdag på onsdagen den 7 juni 2017 i Stockholm. Syftet är framförallt att presentera Momentum Group inför en separat notering på Nasdaq Stockholm, men även den kvarvarande verksamheten inom B&B TOOLS efter uppdelningen av koncernen\* kommer att presenteras. Presentationen kommer att hållas på svenska.

\* I anslutning till uppdelningen av koncernen avser B&B TOOLS att byta namn till Bergman & Beving.

**TID:** Onsdag den 7 juni 2017 kl. 08:30-12:00.

**PLATS:** GT30 Meetings (*konferensrum*: Bond), Grev Turegatan 30, Stockholm.

**ANMÄLAN:** Vänligen anmäl er via e-post till mats.karlqvist@bbtools.com eller på 010-454 77 00 senast den 2 juni 2017 kl. 12:00.

Det går även att följa kapitalmarknadsdagen via webben. Webbsändning och presentationsmaterial kommer att finnas tillgängliga på B&B TOOLS hemsida efter arrangemanget. Länk till webbsändning: <https://bbtools.creo.se/170601>.

Stockholm den 23 maj 2017

**B&B TOOLS AB (publ)**

För ytterligare information kontakta:

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

Mats Karlqvist, Ansvarig – Investor Relations, B&B TOOLS AB, telefon 070-660 31 32

*Informationen lämnades för offentliggörande den 23 maj 2017 kl. 10:35 CET.*

**B&B TOOLS AB (publ)**

---

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

Visit **Linnégatan 18 Stockholm**

Tel **+46 10 454 77 00** Fax **+46 10 454 77 01**

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

Web **[www.bbtools.com](http://www.bbtools.com)**

## FÖRSLAG TILL UTDELNING OCH SÄRNOTERING AV MOMENTUM GROUP AB (PUBL)

Med anledning av styrelsens i B&B TOOLS AB (publ) beslut den 22 maj 2017, att föreslå en extra bolagsstämma i B&B TOOLS AB att dela ut aktierna i dotterbolaget Momentum Group AB till aktieägarna genom en så kallad Lex Asea, har denna rapport upprättats på frivillig basis för att ge finansiell information till aktieägarna. Den historiska finansiella informationen har upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av Momentum Group AB och de enheter som ingår i Momentum Group-koncernen enligt nuvarande struktur. Dessa finansiella rapporter är Momentum Group ABs första finansiella rapporter som upprättas enligt IFRS och därför tillämpas IFRS 1, *Första gången IFRS tillämpas*. För mer information om grunder för upprättande av dessa rapporter samt redovisningsprinciper hänvisas till Noterna på sid. 14-30 nedan.

# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2016/17

## 1 april 2016-31 mars 2017

### Räkenskapsåret 2016/17 (1 april 2016-31 mars 2017)

- **Nettoomsättningen** ökade med 5 procent till 5 411 MSEK (5 176).
- **Rörelseresultatet** uppgick till 65 MSEK (193). I resultatet ingår kostnader för en omstruktureringsreserv om -94 MSEK samt för förberedelserna för en särnotering av Momentum Group om -34 MSEK. **Justerat rörelseresultat (exklusive dessa jämförelsestörande poster)** uppgick till 193 MSEK (193), motsvarande en **justerad rörelsemarginal** om 3,6 procent (3,7).
- **Avkastningen på rörelsekapitalet (R/RK)** uppgick till 21 procent (19).
- **Avkastningen på eget kapital** uppgick till 4 procent (14). Årets jämförelsestörande poster om -128 MSEK har påverkat avkastningen på eget kapital.
- **Resultatet efter skatt** uppgick till 42 MSEK (139).
- **Resultat per aktie** uppgick till 1,50 SEK (4,95).
- Den **operativa nettolåneskulden** uppgick till 263 MSEK (117) och **soliditeten** var 39 procent (35) vid räkenskapsårets utgång.

### Fjärde kvartalet (1 januari-31 mars 2017)

- **Nettoomsättningen** ökade med 12 procent till 1 400 MSEK (1 251).
- **Rörelseresultatet** uppgick till -70 MSEK (44). I resultatet ingår kostnader för en omstruktureringsreserv om -94 MSEK samt för förberedelserna för en särnotering av Momentum Group om -24 MSEK. **Justerat rörelseresultatet (exklusive dessa jämförelsestörande poster)** uppgick till 48 MSEK (44), motsvarande en **justerad rörelsemarginal** om 3,4 procent (3,5).
- **Kostnaderna för omstruktureringsreserven** om -94 MSEK avser främst sedan tidigare beslutade och kommunicerade strukturåtgärder i TOOLS.
- **Förberedelser för en särnotering av Momentum Group på Nasdaq Stockholm löpte på enligt plan.** Övriga jämförelsestörande poster under kvartalet om -24 MSEK avser kostnader i samband med detta.
- **Resultatet efter skatt** uppgick till -56 MSEK (31).

### Efter räkenskapsårets utgång

- Styrelsen i B&B TOOLS AB (publ) fattade den 22 maj 2017 beslut om att **föreslå en extra bolagsstämma att dela ut aktierna i Momentum Group AB** till aktieägarna.

**Momentum Group i sammandrag**

|                                         | KVARTAL                |       |                 | HELÅR                   |       |                 |
|-----------------------------------------|------------------------|-------|-----------------|-------------------------|-------|-----------------|
|                                         | 3 MÅNADER T O M 31 MAR |       |                 | 12 MÅNADER T O M 31 MAR |       |                 |
|                                         | 2017                   | 2016  | För-<br>ändring | 2017                    | 2016  | För-<br>ändring |
| Nettoomsättning, MSEK                   | 1 400                  | 1 251 | 12%             | 5 411                   | 5 176 | 5%              |
| Rörelseresultat, MSEK                   | -70                    | 44    | -259%           | 65                      | 193   | -66%            |
| varav jämförelsestörande poster         | -118                   | -     |                 | -128                    | -     |                 |
| Justerat rörelseresultat                | 48                     | 44    | 9%              | 193                     | 193   | 0%              |
| Resultat efter finansiella poster, MSEK | -73                    | 42    | -274%           | 54                      | 182   | -70%            |
| Periodens resultat (efter skatt), MSEK  | -56                    | 31    | -281%           | 42                      | 139   | -70%            |
| Resultat per aktie, SEK                 | -1,95                  | 1,10  | -277%           | 1,50                    | 4,95  | -70%            |
| Rörelsemarginal                         | -5,0%                  | 3,5%  |                 | 1,2%                    | 3,7%  |                 |
| Justerad rörelsemarginal                | 3,4%                   | 3,5%  |                 | 3,6%                    | 3,7%  |                 |
| Vinstmarginal                           | -5,2%                  | 3,4%  |                 | 1,0%                    | 3,5%  |                 |
| Avkastning på eget kapital              |                        |       |                 | 4%                      | 14%   |                 |
| Eget kapital per aktie, SEK             |                        |       |                 | 35,65                   | 33,20 | 7%              |
| Soliditet                               |                        |       |                 | 39%                     | 35%   |                 |
| Justerad soliditet                      |                        |       |                 | 40%                     | 43%   |                 |
| Antal anställda vid periodens slut      |                        |       |                 | 1 620                   | 1 573 | 3%              |

**VDs KOMMENTARER**

När vi summerar räkenskapsåret 2016/17 kan vi se tillbaka på ett år av omställning och omstrukturering inom koncernen, vilket skapar goda förutsättningar för fortsatt utveckling. Inom Momentum Group förstärks den decentraliserade affärsmodellen och kunden sätts ännu tydligare i fokus vilket vi är övertygade om kommer att säkerställa framgången i våra dotterbolag. Det är glädjande att lyfta fram goda exempel som Momentum Industrial och Mercus Yrkeskläder som med ett tydligt kundfokus och erbjudande redovisar starka rörelseresultat och marginaler för året. Inom TOOLS fortskrider arbetet med att anpassa butiksnätet, förstärka de digitala försäljningskanalerna, förbättra sortimentsamordningen samt slutföra uppbyggnaden av eget centrallager. Med den omstruktureringens reserv om -94 MSEK som belastat årsresultatet för 2016/17 kan vi nu påskynda dessa kraftfulla åtgärder. Detta kommer att bidra till långsiktigt ökade marginaler för framförallt TOOLS från och med 2017/18 och framöver.

Arbetet med att under året skapa förutsättningar för en uppdelning av B&B TOOLS i två separata börsnoterade bolag har genomförts enligt plan. Det har bestått i åtgärder i vår operativa verksamhet i syfte att separera de gemensamma funktionerna inom framförallt lager, logistik, IT och ekonomi som delats mellan B&B TOOLS-koncernens två rörelsesegment. Avsikten med en uppdelning och särnotering av rörelsesegmentet Momentum Group är att öka resultattillväxten med tydligare fokus på utveckling av ledande marknadskanaler inom lönsamma nischer. Mot denna bakgrund fattade styrelsen i B&B TOOLS AB igår den 22 maj 2017 beslut om att föreslå en extra bolagsstämma den 14 juni 2017 att dela ut aktierna i Momentum Group AB till aktieägarna. Om stämsmötesbeslut och övriga förberedelser går i enlighet med dessa planer blir preliminärt den 21 juni 2017 första handelsdag på Nasdaq Stockholm för Momentum Groups B-aktie.

Under de senaste åren har vi med alla åtgärder påtagligt förbättrat våra förutsättningar för tillväxt, lönsamhet och utveckling. Med en stark finansiell ställning och låg skuldsättning har vi under året gjort ett par intressanta företagsförvärv med Astrup Industrivarer och Arboga Machine Tool. Förvärven stärker vår inriktning och den planerade uppdelningen av B&B TOOLS-koncernen kommer också öppna upp fler nya affärs- och förvärvsmöjligheter.

Avslutningsvis vill jag passa på att framföra ett stort och hjärtligt tack till alla våra dedikerade medarbetare för många goda insatser under året. Tack även till våra kunder och samarbetspartners för fortsatt förtroende. Jag ser fram emot ett spännande nytt verksamhetsår 2017/18 för Momentum Group som ett självständigt börsnoterat bolag.

Stockholm i maj 2017

**Ulf Lilius**

VD & koncernchef

## RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

### Fjärde kvartalet (1 januari-31 mars 2017)

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet ökade med 12 procent till 1 400 MSEK (1 251). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med +31 MSEK. Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, var oförändrad under kvartalet.

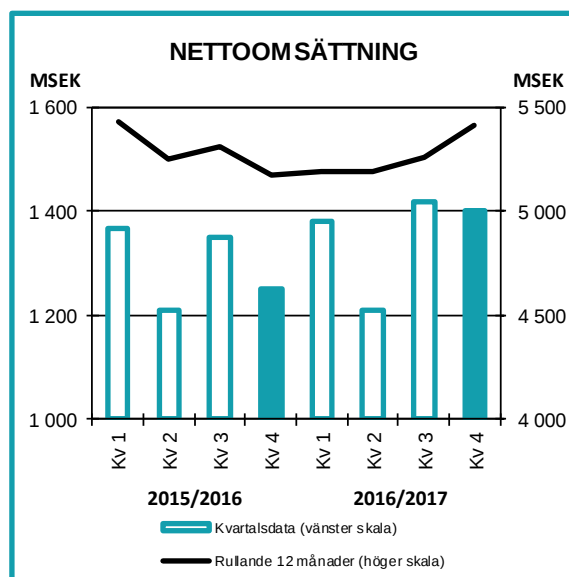
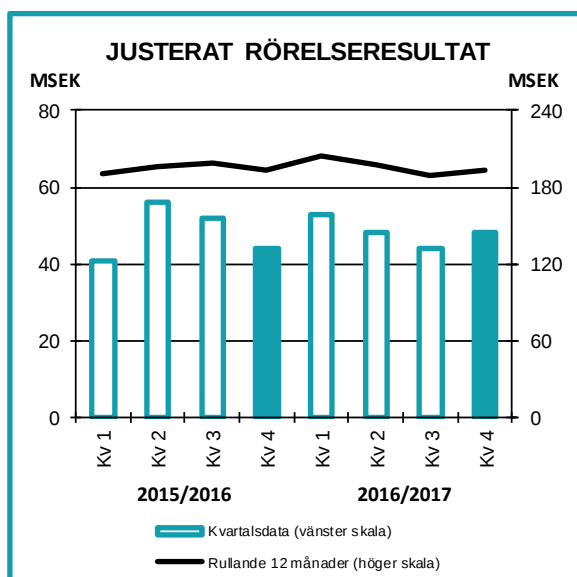
Under kvartalet uppgick rörelseresultatet till -70 MSEK (44). Justerat för jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 48 MSEK (44). De jämförelsestörande posterna om cirka -118 MSEK i kvartalet avser den omstruktureringsreserv om -94 MSEK i resultatet för 2016/17 för främst de sedan tidigare kommunicerade strukturåtgärderna i TOOLS och som härigenom kan påskyndas samt kostnader i samband med förberedelserna inför en potentiell avknoppning från B&B TOOLS-koncernen och särnotering av Momentum Group på Nasdaq Stockholm om cirka -24 MSEK. Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet med netto 0 MSEK (0). Den justerade rörelsemarginalen (exklusive jämförelsestörande poster) uppgick till 3,4 procent (3,5). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -73 MSEK (42) och resultatet efter skatt till -56 MSEK (31) för kvartalet.

### Räkenskapsåret 2016/17 (1 april 2016-31 mars 2017)

Nettoomsättningen för hela räkenskapsåret ökade med 5 procent till 5 411 MSEK (5 176). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med 39 MSEK. För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, var nettoomsättningen i stort sett oförändrad under året.

Rörelseresultatet för räkenskapsåret uppgick till 65 MSEK (193). Det justerade rörelseresultatet (exklusive jämförelsestörande poster) uppgick till 193 MSEK (193). Årets jämförelsestörande poster om cirka -128 MSEK avser den omstruktureringsreserv om -94 MSEK i resultatet för 2016/17 och som kommenteras ovan samt kostnader i samband med förberedelserna inför en potentiell avknoppning från B&B TOOLS-koncernen och särnotering av Momentum Group om cirka -34 MSEK för räkenskapsåret. Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med -15 MSEK (-15) och på immateriella anläggningstillgångar med -7 MSEK (-1). Rörelseresultatet har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med 0 MSEK (-1). Justerade rörelsemarginalen (exklusive jämförelsestörande poster) uppgick till 3,6 procent (3,7).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 54 MSEK (182) och finansnettot till -11 MSEK (-11). Resultatet efter skatt uppgick till 42 MSEK (139), motsvarande ett resultat per aktie om 1,50 SEK (4,95).



## VERKSAMHETEN

Momentum Group-koncernen består av två affärsområden – Verktyg & Förnödenheter respektive Komponenter & Tjänster. I Koncerngemensamt ingår koncernens ledning, ekonomi, stödfunktioner (inklusive internkommunikation, Investor Relations och juridik) och logistikverksamhet i Sverige.

Momentum Groups huvudmarknader uppvisade som helhet en stabil utveckling under räkenskapsåret. Cirka 60 procent av verksamheten vänder sig mot industrin, och där var marknaden fortsatt avvaktande medan tillväxten inom byggsektorn, som står för cirka 15 procent av koncernens affärsvolym, var god. Resterande försäljning, inklusive offentlig sektor och kommuner, hade en positiv utveckling. I Sverige var industrimarknaden stabil. En viss återhämtning mot tidigare noterades i Norge med en förbättrad inhemsk byggsektor och en stabilisering av marknaden relaterad till olja och offshore. I Finland noteras en viss förbättring hos större industrikunder vilket förväntas gynna koncernens verksamheter framöver.

För Momentum Group präglades året även av omstrukturering och omställning inför den planerade särnoteringen av koncernen. Exempelvis genom uppbyggnaden av egna funktioner för inköp, lager och logistik inom TOOLS och Gigant. Kostnader i samband med åtgärder för ökad långsiktig lönsamhet i framförallt TOOLS Sverige och implementeringen av ett nytt affärssystem i TOOLS Norge har här belastat årets resultat. Resultatet har även påverkats av kostnaderna för en omstruktureringsreserv om -94 MSEK främst avseende de sedan tidigare kommunicerade strukturåtgärderna i TOOLS och som härigenom kan påskyndas. Av omstruktureringsreserven är 64 MSEK hänförligt till affärsområde Verktyg & Förnödenheter, 8 MSEK till affärsområde Komponenter & Tjänster och resterande 22 MSEK är koncerngemensamt.

### Momentum Group-koncernen

| MSEK                            | KVARTAL      |              | HELÅR   |         |
|---------------------------------|--------------|--------------|---------|---------|
|                                 | JAN-MAR 2017 | JAN-MAR 2016 | 2016/17 | 2015/16 |
| Nettoomsättning                 | 1 400        | 1 251        | 5 411   | 5 176   |
| Rörelseresultat                 | -70          | 44           | 65      | 193     |
| varav jämförelsestörande poster | -118         | -            | -128    | -       |
| Justerat rörelseresultat        | 48           | 44           | 193     | 193     |
| Rörelsemarginal                 | -5,0%        | 3,5%         | 1,2%    | 3,7%    |
| Justerad rörelsemarginal        | 3,4%         | 3,5%         | 3,6%    | 3,7%    |

### Affärsområde Verktyg & Förnödenheter

Affärsområdet består av TOOLS Sverige, TOOLS Norge, TOOLS Finland och Mercus Yrkeskläder, vilka erbjuder produkter och tjänster inom verktyg och industriförnödenheter till industri- och byggsektorn i Norden.

| MSEK                            | KVARTAL      |              | HELÅR   |         |
|---------------------------------|--------------|--------------|---------|---------|
|                                 | JAN-MAR 2017 | JAN-MAR 2016 | 2016/17 | 2015/16 |
| Nettoomsättning                 | 1 107        | 957          | 4 269   | 4 029   |
| Rörelseresultat                 | -45          | 12           | 12      | 72      |
| varav jämförelsestörande poster | -64          | -            | -64     | -       |
| Justerat rörelseresultat        | 19           | 12           | 76      | 72      |
| Rörelsemarginal                 | -4,1%        | 1,3%         | 0,3%    | 1,8%    |
| Justerad rörelsemarginal        | 1,7%         | 1,3%         | 1,8%    | 1,8%    |

Affärsområdet Verktyg & Förnödenheter ökade nettoomsättningen med 1 procent<sup>1</sup> under räkenskapsåret. Förvärv bidrog härutöver till omsättningstillväxten med cirka 2 procent.

TOOLS Sveriges nettoomsättning för året var i stort sett oförändrad<sup>1</sup> jämfört med året innan. Verksamheten har sedan ett antal år tillbaka redovisat ett positivt resultat, men på för låga nivåer för långsiktig hållbar utveckling. Inom TOOLS pågår därför sedan hösten 2016 ett förändringsarbete för ökad lönsamhet. Avsikten är att öka kundfokus lokalt i varje marknad och förstärka positionen som en ledande HMS-leverantör (Hälsa-Miljö-Säkerhet). Åtgärderna innebär bland annat inriktning mot ett färre antal utvalda produktområden, effektiviseringar av verksamheten samt avveckling av ett antal mindre lönsamma enheter, i kombination med investeringar i konkurrenskraftiga digitala försäljningskanaler. Arbetet har haft en positiv påverkan på resultatet under senare delen av året. Med den ovan nämnda omstrukturingsreserven kan detta arbete nu påskyndas och de resultatmässiga effekterna uppnås tidigare.

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

Nettoomsättningen för *TOOLS Norge* minskade med 1 procent<sup>2</sup> under året. Förvärven av Astrup Industrivarer och Tønsberg Maskinforretning, vilka redan tidigare ingick i *TOOLS*-kedjan, var viktiga utvecklingssteg. Resultatet förbättrades under året där *TOOLS Norge* bland annat påverkades positivt av utvecklingen i den inhemska byggsektorn och stabiliseringen inom sektorn olja och offshore. Kostnader för implementering av ett nytt affärssystem påverkade resultatet under året.

*TOOLS Finland* ökade sin nettoomsättning med 5 procent<sup>2</sup> under året med fortsatt god försäljningsutveckling på större kunder. Minskade omkostnader, systematiskt arbete med större industrikunder och fokus på kärnsortiment har påverkat resultatutvecklingen positivt.

Nettoomsättningen för *Mercus Yrkeskläder* ökade med 7 procent<sup>2</sup> under året med fortsatt god efterfrågan från kunder i byggsektorn i samtliga butiker och god lönsamhet.

### Affärsområde Komponenter & Tjänster

Affärsområdet består av *Momentum Industrial* och *Gigant* som erbjuder reservdelar och service samt arbetsplatsutrustningar till kunder inom industrisektorn i Norden.

| MSEK                            | KVARTAL      |              | HELÅR   |         |
|---------------------------------|--------------|--------------|---------|---------|
|                                 | JAN-MAR 2017 | JAN-MAR 2016 | 2016/17 | 2015/16 |
| Nettoomsättning                 | 356          | 344          | 1 359   | 1 358   |
| Rörelseresultat                 | 25           | 33           | 113     | 120     |
| varav jämförelsestörande poster | -8           | -            | -8      | -       |
| Justerat rörelseresultat        | 33           | 33           | 121     | 120     |
| Rörelsemarginal                 | 7,0%         | 9,6%         | 8,3%    | 8,8%    |
| Justerad rörelsemarginal        | 9,3%         | 9,6%         | 8,9%    | 8,8%    |

Affärsområdet *Komponenter & Tjänster* minskade nettoomsättningen med 3 procent<sup>2</sup> under räkenskapsåret. Under det fjärde kvartalet noterades ökningarna i efterfrågan från fordons- och massaindustrin, samtidigt som nettoomsättningen för föregående år påverkats positivt av ett antal större enskilda affärer.

*Momentum Industrials* nettoomsättning minskade med 3 procent<sup>2</sup> under året, vilket bedöms återspegla årets underliggande efterfråga på industrimarknaden i framförallt Sverige, men med fortsatt god resultatutveckling. De senaste årens satsningar inom service och reparationer har fortsatt utvecklats positivt med god lönsamhet och tillväxt, vilket förstärks av förvärvet av Arboga Machine Tool under det fjärde kvartalet.

*Gigants* totala nettoomsättning minskade med 4 procent<sup>2</sup> under året. Åtgärder för ökad långsiktig lönsamhet fortsätter, med fokus på direktförsäljning till industri- och byggsektorn. Omstruktureringssåtgärder inom *Gigant* påverkade resultatet med -8 MSEK och ingår i ovan nämnda reserv.

### Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt och elimineringar" uppgick till -60 MSEK (1) för räkenskapsåret, varav jämförelsestörande poster uppgick till -56 MSEK (-). Av årets jämförelsestörande poster i "Koncerngemensamt" ingår cirka -22 MSEK i den totala omstruktureringsreserv om -94 MSEK som belastat resultatet för 2016/17, främst avseende de sedan tidigare beslutade och kommunicerade strukturåtgärderna i *TOOLS*. Resterande cirka -34 MSEK avser kostnader för förberedelserna inför en potentiell avknoppning från B&B *TOOLS*-koncernen och särnotering av Momentum Group på Nasdaq Stockholm. Kostnaderna avser bland annat åtgärder i den operativa verksamheten i syfte att separera de gemensamma funktioner inom framförallt logistik, IT och ekonomi som delats mellan B&B *TOOLS*-koncernens två rörelsesegment.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0 MSEK (0) och resultatet efter finansiella poster till -1 MSEK (0). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar eller motsvarande poster om 1 MSEK (0).

### MEDARBETARE

Vid räkenskapsårets utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 1 620 vilket kan jämföras med 1 573 vid årets ingång. Förändringen förklaras främst av förvärv samt uppbyggnaden av egna funktioner för logistik och centrallager.

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

## FÖRETAGSFÖRVARV

*Bildandet av koncernen Momentum Group*

Som en del av struktureringen av den framtida koncernen förvärvade Momentum Group AB tolv rörelsedrivande bolag (direkt och indirekt) från B&B TOOLS Invest AB under 2016/17. De interna förvärven finansierades huvudsakligen genom att Momentum Group AB erhöll ett aktieägartillskott från B&B TOOLS Invest AB. De aktuella bolagen var vid tidpunkten för förvärvet helägda dotterbolag till B&B TOOLS Invest AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till B&B TOOLS AB och befann sig således tillsammans med Momentum Group AB inom så kallad "common control" av B&B TOOLS AB.

Se Not 6 för information om övriga genomförda företagsförvärv under året.

## LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet (R/RK), uppgick till 21 procent (19) för räkenskapsåret. Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 4 procent (12) och på eget kapital till 4 procent (14). Förändringen beror till största delen på de poster av jämförelsestörande karaktär som beskrivs ovan. Avkastningen på justerat sysselsatt kapital uppgick till 16 procent (15), med justeringar för poster av jämförelsestörande karaktär och med beaktande av koncernens möjlighet att nettoredovisa mellanhavandet med B&B TOOLS internbank, vilket beskrivs i det följande.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för räkenskapsåret uppgick till 148 MSEK (158). Rörelsekapitalbindningen minskade med 29 MSEK (269). Föregående år påverkades av ökade leverantörsskulder till följd av ändrade betalningsvillkor med vissa större leverantörer. Under året minskade varulagret med 6 MSEK, medan rörelsefordringar ökade med 95 MSEK. Rörelseskulder ökade med 118 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 177 MSEK (427).

Räkenskapsårets kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med -67 MSEK (-22) netto samt av förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter med -121 MSEK (-6) netto.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid räkenskapsårets utgång till 263 MSEK (117). Soliditeten uppgick vid räkenskapsårets utgång till 39 procent jämfört med 35 procent vid årets ingång.

Av koncernens likvida medel per den 31 mars 2017 om 69 MSEK (525) avsåg 56 MSEK (520) Momentum Groups behållning i den av B&B TOOLS drivna internbanken. Koncernen finansierades samtidigt med kortfristiga (checkkrediter) och långfristiga räntebärande lån via internbanken om totalt 332 MSEK (642). Inför en potentiell särnotering av Momentum Group har koncernen aktivt eliminerat de finansiella mellanhavandena med B&B TOOLS internbank. Som en följd av det avtalsmässiga förhållandet kring internbanken kunde koncernen inte vid detta tillfälle nettoredovisa detta saldo. I samband med att koncernen blir ett självständigt bolag med en egen cash pool skapas dock denna möjlighet på ett annat sätt. Det är därför bolagets bedömning att hade koncernen kunnat nettoredovisa mellanhavandet med B&B TOOLS internbank hade Momentum Groups balansomslutning per den 31 mars 2017 minskat med 56 MSEK (520) och därmed uppgått till 2 495 MSEK (2 174). Koncernens justerade soliditet hade då uppgått till 40 procent (43).

Eget kapital per aktie – såväl före som efter utspädning – uppgick till 35,65 SEK vid räkenskapsårets utgång, att jämföra med 33,20 SEK vid årets ingång.

Den svenska skattesatsen, tillika moderbolagets skattesats, uppgick under räkenskapsåret till 22 procent. Koncernens normaliserade skattesats med nuvarande geografiska mix uppgår till cirka 23 procent.

## AKTIESTRUKTUR OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Aktiekapitalet uppgick vid räkenskapsårets utgång till 57 MSEK. Fördelningen per aktieslag är enligt följande:

| AKTIESLAG                                |  | PER DEN 31 MARS 2017 |
|------------------------------------------|--|----------------------|
| A-aktier                                 |  | 1 063 780            |
| B-aktier                                 |  | 27 201 636           |
| <b>Totalt antal aktier före återköp</b>  |  | <b>28 265 416</b>    |
| Avgår: Återköpta B-aktier                |  | -                    |
| <b>Totalt antal aktier efter återköp</b> |  | <b>28 265 416</b>    |

Momentum Group AB bildades den 8 augusti 2016 med ett registrerat aktiekapital om 50 000 SEK fördelat på 500 aktier med ett kvotvärde om 100 SEK per aktie. Den 31 mars 2017 genomfördes en aktiesplit om 1/50 varvid ytterligare 24 500 aktier tillkom. Samma dag den 31 mars 2017 genomfördes en nyemission varigenom antalet aktier ökades med 1 038 780 A-aktier och 27 201 636 B-aktier. I samband med nyemissionen ökade aktiekapitalet med 56 480 832 kronor till 56 530 832 SEK. Registreringen av ökningen av antalet aktier har skett efter balansdagen.

Per den 31 mars 2017 innehade Momentum Group inga återköpta aktier. Det har inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier efter räkenskapsårets utgång.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Se Not 7 för information om transaktioner med närstående.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Se Not 8 för information om risker och osäkerhetsfaktorer.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Se Not 1-4 för tillämpade grunder för upprättande av denna rapport samt redovisningsprinciper.

## UTRÄKNING AV NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

Se Not 9 för uträkning av vissa finansiella nyckeltal samt definitioner.

## HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Se Not 10 för information om händelser efter räkenskapsårets utgång.

Stockholm den 23 maj 2017

**Ulf Lilius**

Verkställande direktör

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

---

## Kontaktinformation

Ulf Lilius, VD & Koncernchef, telefon 010-454 54 70

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

## Kommande informationstillfälle

**Delårsrapport 3 månader – 1 april-30 juni 2017** publiceras den 20 juli 2017.

**Delårsrapport 6 månader – 1 april-30 september 2017** publiceras den 27 oktober 2017.

**Delårsrapport 9 månader – 1 april-31 december 2017** publiceras den 9 februari 2018.

**Bokslutskommuniké 2017/18 – 1 april 2017-31 mars 2018** publiceras den 8 maj 2018.

Besök [www.momentum.group](http://www.momentum.group) för beställning av rapporter och pressreleaser.

*Informationen lämnades för offentliggörande den 23 maj 2017 kl. 10:30 CET.*

Momentum Group AB (publ)

Mail address: PO Box 5900, SE-102 40 Stockholm, Sweden

Visit: Linnégatan 18, Stockholm

Tel: +46 10 454 54 70

Org No: 559072-1352 Reg office: Stockholm

[www.momentum.group](http://www.momentum.group)

## AFFÄRSOMRÅDEN

### NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE

| MSEK                    | KVARTAL      |              | HELÅR        |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                         | JAN-MAR 2017 | JAN-MAR 2016 | 2016/17      | 2015/16      |
| Verktyg & Förmödenheter | 1 107        | 957          | 4 269        | 4 029        |
| Komponenter & Tjänster  | 356          | 344          | 1 359        | 1 358        |
| Koncerngemensamt        | 0            | 1            | 0            | 2            |
| Elimineringar           | -63          | -51          | -217         | -213         |
| <b>Momentum Group</b>   | <b>1 400</b> | <b>1 251</b> | <b>5 411</b> | <b>5 176</b> |

### NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

| MSEK                    | 2016/17      |              |              |              | 2015/16      |              |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                         | Kv 4         | Kv 3         | Kv 2         | Kv 1         | Kv 4         | Kv 3         | Kv 2         | Kv 1         |
| Verktyg & Förmödenheter | 1 107        | 1 122        | 955          | 1 085        | 957          | 1 049        | 942          | 1 081        |
| Komponenter & Tjänster  | 356          | 355          | 299          | 349          | 344          | 359          | 315          | 340          |
| Koncerngemensamt        | 0            | 0            | 0            | 0            | 1            | 0            | 1            | 0            |
| Elimineringar           | -63          | -58          | -44          | -52          | -51          | -59          | -49          | -54          |
| <b>Momentum Group</b>   | <b>1 400</b> | <b>1 419</b> | <b>1 210</b> | <b>1 382</b> | <b>1 251</b> | <b>1 349</b> | <b>1 209</b> | <b>1 367</b> |

### RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

| MSEK                    | KVARTAL      |              | HELÅR     |            |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------|------------|
|                         | JAN-MAR 2017 | JAN-MAR 2016 | 2016/17   | 2015/16    |
| Verktyg & Förmödenheter | -45          | 12           | 12        | 72         |
| Komponenter & Tjänster  | 25           | 33           | 113       | 120        |
| Koncerngemensamt        | -47          | 0            | -58       | 0          |
| Elimineringar           | -3           | -1           | -2        | 1          |
| <b>Momentum Group</b>   | <b>-70</b>   | <b>44</b>    | <b>65</b> | <b>193</b> |

### RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

| MSEK                    | 2016/17    |           |           |           | 2015/16   |           |           |           |
|-------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                         | Kv 4       | Kv 3      | Kv 2      | Kv 1      | Kv 4      | Kv 3      | Kv 2      | Kv 1      |
| Verktyg & Förmödenheter | -45        | 13        | 20        | 24        | 12        | 18        | 28        | 14        |
| Komponenter & Tjänster  | 25         | 30        | 29        | 29        | 33        | 32        | 29        | 26        |
| Koncerngemensamt        | -47        | -11       | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Elimineringar           | -3         | 2         | -1        | 0         | -1        | 2         | -1        | 1         |
| <b>Momentum Group</b>   | <b>-70</b> | <b>34</b> | <b>48</b> | <b>53</b> | <b>44</b> | <b>52</b> | <b>56</b> | <b>41</b> |

### JUSTERAT RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

| MSEK                    | KVARTAL      |              | HELÅR      |            |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
|                         | JAN-MAR 2017 | JAN-MAR 2016 | 2016/17    | 2015/16    |
| Verktyg & Förmödenheter | 19           | 12           | 76         | 72         |
| Komponenter & Tjänster  | 33           | 33           | 121        | 120        |
| Koncerngemensamt        | -2           | 0            | -2         | 0          |
| Elimineringar           | -2           | -1           | -2         | 1          |
| <b>Momentum Group</b>   | <b>48</b>    | <b>44</b>    | <b>193</b> | <b>193</b> |

## KONCERNEN I SAMMANDRAG

### SAMMANSLAGEN RESULTATRÄKNING

| MSEK                                                       | KVARTAL       |               | HELÅR         |               |               |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                            | JAN-MAR 2017  | JAN-MAR 2016  | 2016/17       | 2015/16       | 2014/15       |
| Nettoomsättning                                            | 1 400         | 1 251         | 5 411         | 5 176         | 5 351         |
| Andelar i intresseföretags resultat                        | -2            | 0             | -2            | 0             | 0             |
| Övriga rörelseintäkter                                     | 3             | 2             | 8             | 6             | 6             |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                               | <b>1 401</b>  | <b>1 253</b>  | <b>5 417</b>  | <b>5 182</b>  | <b>5 357</b>  |
| Kostnad sålda varor                                        | -908          | -783          | -3 460        | -3 285        | -3 414        |
| Personalkostnader                                          | -294          | -256          | -1 061        | -999          | -1 004        |
| Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar | -8            | -4            | -22           | -16           | -17           |
| Övriga rörelsekostnader                                    | -261          | -166          | -809          | -689          | -724          |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                           | <b>-1 471</b> | <b>-1 209</b> | <b>-5 352</b> | <b>-4 989</b> | <b>-5 159</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                     | <b>-70</b>    | <b>44</b>     | <b>65</b>     | <b>193</b>    | <b>198</b>    |
| Finansiella intäkter                                       | 0             | 1             | 2             | 3             | 4             |
| Finansiella kostnader                                      | -3            | -3            | -13           | -14           | -21           |
| <b>Finansnetto</b>                                         | <b>-3</b>     | <b>-2</b>     | <b>-11</b>    | <b>-11</b>    | <b>-17</b>    |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                   | <b>-73</b>    | <b>42</b>     | <b>54</b>     | <b>182</b>    | <b>181</b>    |
| Skatter                                                    | 17            | -11           | -12           | -43           | -41           |
| <b>Periodens resultat</b>                                  | <b>-56</b>    | <b>31</b>     | <b>42</b>     | <b>139</b>    | <b>140</b>    |
| Varav hänförligt till:<br>Moderbolagets aktieägare         | -56           | 31            | 42            | 139           | 140           |
| Resultat per aktie, SEK                                    |               |               |               |               |               |
| – före utspädning                                          | -1,95         | 1,10          | 1,50          | 4,95          | 4,95          |
| – efter utspädning                                         | -1,95         | 1,10          | 1,50          | 4,95          | 4,95          |

### RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| MSEK                                                                       | KVARTAL      |              | HELÅR     |            |            |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|------------|------------|
|                                                                            | JAN-MAR 2017 | JAN-MAR 2016 | 2016/17   | 2015/16    | 2014/15    |
| Periodens resultat                                                         | -56          | 31           | 42        | 139        | 140        |
| <b>PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>                                      |              |              |           |            |            |
| <b>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</b> |              |              |           |            |            |
| Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner                            | 2            | -2           | 0         | 3          | -8         |
| Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras       | 0            | 0            | 0         | -1         | 2          |
|                                                                            | 2            | -2           | 0         | 2          | -6         |
| <b>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</b>      |              |              |           |            |            |
| Omräkningsdifferenser                                                      | -6           | 7            | 26        | -33        | 7          |
| Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar                | 0            | 0            | 0         | 0          | 0          |
| Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras            | 0            | 0            | 0         | 0          | 0          |
|                                                                            | -6           | 7            | 26        | -33        | 7          |
| <b>Periodens övrigt totalresultat</b>                                      | <b>-4</b>    | <b>5</b>     | <b>26</b> | <b>-31</b> | <b>1</b>   |
| <b>Periodens totalresultat</b>                                             | <b>-60</b>   | <b>36</b>    | <b>68</b> | <b>108</b> | <b>141</b> |
| Varav hänförligt till:<br>Moderbolagets aktieägare                         | -60          | 36           | 68        | 108        | 141        |

## SAMMANSLAGEN BALANSRÄKNING

| MSEK                                         | 31 MAR 2017  | 31 MAR 2016  | 31 MAR 2015  |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |              |              |              |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |              |              |              |
| Immateriella anläggningstillgångar           | 533          | 428          | 416          |
| Materiella anläggningstillgångar             | 64           | 50           | 55           |
| Andelar i intresseföretag                    | 9            | 11           | 11           |
| Finansiella placeringar                      | 5            | 3            | 3            |
| Uppskjutna skattefordringar                  | 27           | 16           | 19           |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>638</b>   | <b>508</b>   | <b>504</b>   |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |              |              |              |
| Varulager                                    | 823          | 785          | 846          |
| Kundfordringar                               | 912          | 743          | 863          |
| Övriga kortfristiga fordringar               | 109          | 133          | 142          |
| Likvida medel                                | 69           | 525          | 372          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>1 913</b> | <b>2 186</b> | <b>2 223</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      | <b>2 551</b> | <b>2 694</b> | <b>2 727</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |              |              |              |
| <b>Eget kapital</b>                          | <b>1 007</b> | 939          | 980          |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |              |              |              |
| Långfristiga räntebärande skulder            | 150          | 639          | 746          |
| Avsättningar till pensioner                  | 24           | 19           | 23           |
| Övriga långfristiga skulder och avsättningar | 41           | 5            | 4            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>215</b>   | <b>663</b>   | <b>773</b>   |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |              |              |              |
| Kortfristiga räntebärande skulder            | 182          | 3            | 8            |
| Leverantörsskulder                           | 782          | 666          | 551          |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 365          | 423          | 415          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>1 329</b> | <b>1 092</b> | <b>974</b>   |
| <b>SUMMA SKULDER</b>                         | <b>1 544</b> | <b>1 755</b> | <b>1 747</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>2 551</b> | <b>2 694</b> | <b>2 727</b> |
| Operativ nettolåneskuld                      | 263          | 117          | 382          |

## SAMMANSLAGNA FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| MSEK                                                        | Aktiekapital | Reserver   | Balanserade vinstmedel<br>inkl. årets resultat | Summa<br>Eget kapital |
|-------------------------------------------------------------|--------------|------------|------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Utgående eget kapital 2015 03 31</b>                     | -            | -21        | 1 001                                          | 980                   |
| Årets resultat                                              |              |            | 139                                            | 139                   |
| Övrigt totalresultat                                        |              | -33        | 2                                              | -31                   |
| Utdelning                                                   |              |            | -39                                            | -39                   |
| Transaktioner med ägare avseende koncernbidrag, jämte skatt |              |            | -104                                           | -104                  |
| Övriga transaktioner med ägare <sup>1, 2, 4</sup>           |              |            | -6                                             | -6                    |
| <b>Utgående eget kapital 2016 03 31</b>                     | -            | -54        | 993                                            | 939                   |
| Årets resultat                                              |              |            | 42                                             | 42                    |
| Nyemission <sup>5</sup>                                     | 57           |            |                                                | 57                    |
| Övrigt totalresultat                                        |              | 26         | 0                                              | 26                    |
| Utdelning                                                   |              |            | -10                                            | -10                   |
| Övriga transaktioner med ägare <sup>1, 2, 3</sup>           |              |            | -47                                            | -47                   |
| <b>Utgående eget kapital 2017 03 31</b>                     | <b>57</b>    | <b>-28</b> | <b>978</b>                                     | <b>1 007</b>          |

1) Koncernen Momentum Group utgörs i grunden av rörelsesegmentet Momentum Group i B&B TOOLS-koncernen. Vissa av de enheter som historiskt utgjort en del av rörelsesegmentet kommer emellertid inte att ingå i den framtida koncernen Momentum Group. Det nettoresultat som inkluderas i de sammanslagna resultaträkningarna men som inte påverkar Momentum Groups förmögenhetsmassa behandlas som en transaktion med ägaren. För åren 2016/2017 respektive 2015/2016 uppgår nettoresultaten från enheter som inte ingår i den framtida koncernen Momentum Group till 5 MSEK respektive 1 MSEK. Se även Not 5 Sammanslagna enheter.

2) För åren 2015/2016 och 2016/2017 har B&B TOOLS-koncernen del av bolag som kommer att ingå i den framtida koncernen Momentum Group. Det nettoresultat som inte inkluderas i de sammanslagna resultaträkningarna men som påverkar Momentum Groups förmögenhetsmassa behandlas som en transaktion med ägaren. För åren 2016/2017 respektive 2015/2016 uppgår nettoresultaten från bolag i enheter som inte inkluderas i de sammanslagna resultaträkningarna till 0 MSEK respektive -4 MSEK. Se även not 5 Sammanslagna enheter.

3) Den 25 september 2016 förvärvade Momentum Group AB tolv rörelsedrivande bolag (direkt och indirekt) från B&B TOOLS Invest AB. De interna förvärven om 615 MSEK finansierades genom att Momentum Group AB erhölet ett aktieägartillskott från B&B TOOLS Invest AB om 573 MSEK och resterande 42 MSEK genom upptagande av lån via B&B TOOLS ABs internbank. Eftersom inga nettotillgångar tillkommit i de sammanslagna finansiella rapporterna behandlas den förmögenhetsminskning som det upptagna lånet innebär som en transaktion med ägaren.

4) Övriga transaktioner med ägare som har påverkat eget kapital uppgår för 2015/2016 till -1 MSEK.

5) Se ovan i avsnittet "Aktiestruktur och återköp av egna aktier" på sid. 6.

## SAMMANSLAGEN KASSAFLÖDESANALYS

| MSEK                                                     | KVARTAL      |              | HELÅR       |            |            |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|------------|------------|
|                                                          | JAN-MAR 2017 | JAN-MAR 2016 | 2016/17     | 2015/16    | 2014/15    |
| <b>Den löpande verksamheten</b>                          |              |              |             |            |            |
| Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar | 8            | 33           | 148         | 158        | 173        |
| Förändringar i rörelsekapital                            | -21          | 66           | 29          | 269        | 47         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>          | <b>-13</b>   | <b>99</b>    | <b>177</b>  | <b>427</b> | <b>220</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                          |              |              |             |            |            |
| Förvärv av immateriella & materiella anl.tillgångar      | -27          | -8           | -67         | -24        | -18        |
| Avyttring av immateriella & materiella anl.tillgångar    | 0            | 2            | 0           | 2          | 1          |
| Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter         | -6           | 0            | -121        | -11        | -4         |
| Avyttring av dotterföretag och andra affärsenheter       | 0            | 2            | -           | 5          | 0          |
| Förvärv av finansiella anl.tillgångar                    | -            | -            | -           | -          | -2         |
| Försäljning av finansiella anl.tillgångar                | -            | -            | -           | -          | 52         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>          | <b>-33</b>   | <b>-4</b>    | <b>-188</b> | <b>-28</b> | <b>29</b>  |
| <b>Kassflöde före finansiering</b>                       | <b>-46</b>   | <b>95</b>    | <b>-11</b>  | <b>399</b> | <b>249</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                         |              |              |             |            |            |
| Finansieringsverksamheten                                | -298         | -33          | -448        | -233       | -175       |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                              | <b>-344</b>  | <b>62</b>    | <b>-459</b> | <b>166</b> | <b>74</b>  |
| Likvida medel vid periodens början                       | 418          | 460          | 525         | 372        | 296        |
| Kursdifferenser i likvida medel                          | -5           | 3            | 3           | -13        | 2          |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                  | <b>69</b>    | <b>525</b>   | <b>69</b>   | <b>525</b> | <b>372</b> |

Momentum Group värderar finansiella instrument till verkligt värde eller anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering. Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella nettoskulden, 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

Koncernens rörelsesegment består av affärsområdena Verktyg & Förnödenheter respektive Komponenter & Tjänster. Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten. Koncernens företagsledning bestående av VD och CFO utgör koncernens högsta verkställande beslutsfattare.

**Verktyg & Förnödenheter** består av återförsäljare av förnödenheter till industri-, bygg- och offentlig sektor i Norden inom TOOLS och Mercus Yrkeskläder. **Komponenter & Tjänster** består av återförsäljare av industrikomponenter, arbetsplatsutrustning, tjänster och service till industrisektorn i Norden inom Momentum Industrial och Gigant Arbetsplats. I **Koncerngemensamt** ingår koncernens ledning, ekonomi, stödfunktioner och logistikverksamhet i Sverige. Stödfunktionerna omfattar bland annat internkommunikation, Investor Relations och juridik. Finansiella intäkter och kostnader fördelas inte per rörelsesegment utan bokförs i sin helhet i Koncerngemensamt.

Internprissättningen mellan rörelsesegmenten sker till marknadsmässiga villkor. Redovisningsprinciperna överensstämmer med koncernredovisningen.

| MSEK                              |                         |                        | 2016/17           | Elimineringar | Koncernen totalt |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|---------------|------------------|
|                                   | Verktyg & Förnödenheter | Komponenter & Tjänster | Koncern-gemensamt |               |                  |
| <b>Nettoomsättning</b>            |                         |                        |                   |               |                  |
| Från externa kunder               | 4 261                   | 1 150                  | -                 | -             | 5 411            |
| Från andra segment                | 8                       | 209                    | 0                 | -217          | -                |
| <b>Totalt</b>                     | <b>4 269</b>            | <b>1 359</b>           | <b>0</b>          | <b>-217</b>   | <b>5 411</b>     |
| Justerat rörelseresultat          | 76                      | 121                    | -2                | -2            | 193              |
| Jämförelsestörande poster         | -64                     | -8                     | -56               | -             | -128             |
| <b>Rörelseresultat</b>            | <b>12</b>               | <b>113</b>             | <b>-58</b>        | <b>-2</b>     | <b>65</b>        |
| Finansnetto                       | -                       | -                      | -11               | -             | -11              |
| <b>Resultat efter finansnetto</b> | <b>12</b>               | <b>113</b>             | <b>-69</b>        | <b>-2</b>     | <b>54</b>        |

| MSEK                              | Verktyg & Förmögenheter | Komponenter & Tjänster | 2015/16<br>Koncern-gemensamt | Elimineringar | Koncernen totalt |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Nettoomsättning</b>            |                         |                        |                              |               |                  |
| Från externa kunder               | 4 023                   | 1 153                  | -                            | -             | <b>5 176</b>     |
| Från andra segment                | 6                       | 205                    | 2                            | -213          | -                |
| <b>Totalt</b>                     | <b>4 029</b>            | <b>1 358</b>           | <b>2</b>                     | <b>-213</b>   | <b>5 176</b>     |
| Justerat rörelseresultat          | 72                      | 120                    | 0                            | 1             | <b>193</b>       |
| Jämförelsestörande poster         | -                       | -                      | -                            | -             | -                |
| <b>Rörelseresultat</b>            | <b>72</b>               | <b>120</b>             | <b>0</b>                     | <b>1</b>      | <b>193</b>       |
| Finansnetto                       | -                       | -                      | -11                          | -             | <b>-11</b>       |
| <b>Resultat efter finansnetto</b> | <b>72</b>               | <b>120</b>             | <b>-11</b>                   | <b>1</b>      | <b>182</b>       |

| MSEK                              | Verktyg & Förmögenheter | Komponenter & Tjänster | 2014/15<br>Koncern-gemensamt | Elimineringar | Koncernen totalt |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Nettoomsättning</b>            |                         |                        |                              |               |                  |
| Från externa kunder               | 4 212                   | 1 139                  | -                            | -             | <b>5 351</b>     |
| Från andra segment                | 7                       | 219                    | 4                            | -230          | -                |
| <b>Totalt</b>                     | <b>4 219</b>            | <b>1 358</b>           | <b>4</b>                     | <b>-230</b>   | <b>5 351</b>     |
| Justerat rörelseresultat          | 75                      | 121                    | 2                            | 0             | <b>198</b>       |
| Jämförelsestörande poster         | -                       | -                      | -                            | -             | -                |
| <b>Rörelseresultat</b>            | <b>75</b>               | <b>121</b>             | <b>2</b>                     | <b>0</b>      | <b>198</b>       |
| Finansnetto                       | -                       | -                      | -17                          | -             | <b>-17</b>       |
| <b>Resultat efter finansnetto</b> | <b>75</b>               | <b>121</b>             | <b>-15</b>                   | <b>0</b>      | <b>181</b>       |

## NYCKELTAL PER AKTIE

| SEK                                               | KVARTAL       |              | HELÅR         |         |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------|
|                                                   | JAN-MAR 2017  | JAN-MAR 2016 | 2016/17       | 2015/16 |
| Resultat före utspädning                          | -1,95         | 1,10         | <b>1,50</b>   | 4,95    |
| Resultat efter utspädning                         | -1,95         | 1,10         | <b>1,50</b>   | 4,95    |
| Eget kapital, vid periodens slut                  |               |              | <b>35,65</b>  | 33,20   |
| Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut |               |              | <b>35,65</b>  | 33,20   |
| <b>ANTAL AKTIER I 1000-TAL</b>                    |               |              |               |         |
| Antal aktier före utspädning                      | <b>28 265</b> | 28 265       | <b>28 265</b> | 28 265  |
| Vägt antal aktier före utspädning                 | <b>28 265</b> | 28 265       | <b>28 265</b> | 28 265  |
| Vägt antal aktier efter utspädning                | <b>28 265</b> | 28 265       | <b>28 265</b> | 28 265  |

### Vägt antal aktier och utspädning

Genomsnittligt antal utestående aktier före eller efter utspädning. Aktier som vid var tid innehas av Momentum Group räknas inte med i antal utestående aktier. Utspädningseffekterna uppkommer på grund av eventuella köpoptioner utfärdade av bolaget och som kan regleras med aktier i aktiebaserade incitamentsprogram. Köpoptionerna har i sådana fall en utspädningseffekt när den genomsnittliga aktiekursen under perioden överstiger optionernas lösenpris. Momentum Group innehar per den 31 mars 2017 inga egna aktier och har inte heller utfärdat några köpoptioner avseende egna aktier.

## MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

### RESULTATRÄKNING

| MSEK                                     | KVARTAL<br>JAN-MAR 2017 | ACKUMULERAT<br>8 AUG 2016-31 MAR 2017 |
|------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Nettoomsättning                          | 0                       | 0                                     |
| Övriga rörelseintäkter                   | 0                       | 0                                     |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>             | <b>0</b>                | <b>0</b>                              |
| Rörelsens kostnader                      | -7                      | -8                                    |
| <b>Rörelseresultat</b>                   | <b>-7</b>               | <b>-8</b>                             |
| Finansiella intäkter och kostnader       | 7                       | 7                                     |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>0</b>                | <b>-1</b>                             |
| Bokslutsdispositioner                    | 1                       | 1                                     |
| <b>Resultat före skatt</b>               | <b>1</b>                | <b>0</b>                              |
| Skatter                                  | 0                       | 0                                     |
| <b>Periodens resultat</b>                | <b>1</b>                | <b>0</b>                              |

### RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| MSEK                                                                | KVARTAL<br>JAN-MAR 2017 | ACKUMULERAT<br>8 AUG 2016-31 MAR 2017 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Periodens resultat                                                  | 1                       | 0                                     |
| <b>PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>                               |                         |                                       |
| Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat | -                       | -                                     |
| Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat      | -                       | -                                     |
| <b>Periodens övrigt totalresultat</b>                               | <b>-</b>                | <b>-</b>                              |
| <b>Periodens totalresultat</b>                                      | <b>1</b>                | <b>0</b>                              |

### BALANSRÄKNING

| MSEK                                                | 31 MAR 2017 |
|-----------------------------------------------------|-------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                   |             |
| Immateriella anläggningstillgångar                  | 0           |
| Materiella anläggningstillgångar                    | -           |
| Finansiella anläggningstillgångar                   | 810         |
| Kortfristiga fordringar                             | 93          |
| Likvida medel                                       | -           |
| <b>Summa tillgångar</b>                             | <b>903</b>  |
| <b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>       |             |
| Eget kapital                                        | 630         |
| Obeskattade reserver                                | -           |
| Avsättningar                                        | -           |
| Långfristiga skulder                                | 150         |
| Kortfristiga skulder                                | 123         |
| <b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b> | <b>903</b>  |

## NOTER

### NOT 1 – RAPPORTERANDE ENHET

Momentum Group AB (moderbolaget) och dess dotterbolag bildar koncernen Momentum Group. Bolagen inom Momentum Group är ledande leverantörer av industriförnödenheter och industrikomponenter – i kombination med konkurrenskraftiga tjänster och service – till professionella slutanvändare i Norden.

Momentum Group AB, organisationsnummer 559072-1352, är ett registrerat aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Adress till huvudkontoret: Momentum Group AB (publ), Box 5900, 102 40 Stockholm, Sverige. Webbplats: [www.momentum.group](http://www.momentum.group).

### NOT 2 – SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

#### ALLMÄNT

Med anledning av B&B TOOLS ABs styrelsebeslut den 22 maj 2017, att föreslå extra stämma att dela ut aktierna i Momentum Group AB till aktieägarna genom en så kallad Lex Asea, har denna rapport upprättats på frivillig basis för att ge finansiell information till aktieägarna.

Momentum Group AB ("Bolaget") registrerades hos Bolagsverket den 8 augusti 2016 och var fram till september 2016 vilande. Den 25 september 2016 förvärvade Momentum Group AB tolv rörelsedrivande bolag (direkt och indirekt) från B&B TOOLS Invest AB. De interna förvärven finansierades huvudsakligen genom att Momentum Group AB erhöll ett aktieägartillskott från B&B TOOLS Invest AB. De aktuella bolagen var vid tidpunkten för förvärvet helägda dotterbolag till B&B TOOLS Invest AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till B&B TOOLS AB och befann sig således tillsammans med Bolaget inom så kallad "common control" av B&B TOOLS AB. Bolagen har historiskt legat på olika ställen inom B&B TOOLS-koncernen men operativt tillhört rörelsesegmentet Momentum Group.

Utöver de ovan nämnda aktietransaktionerna har Momentum Group verksamheter som tidigare bedrivits i gemensamma bolag tillsammans med verksamheter som kvarstår i B&B TOOLS-koncernen överförts till befintliga eller nybildade legala enheter som ingår i koncernen Momentum Group. Omfattningen av verksamheten som bedrivits i gemensamma bolag är begränsad och separationen har i flertalet fall enbart inneburit att personal har bytt arbetsgivare. Som en slutlig del av omstruktureringen av Momentum Group har logistik och lagerverksamheten inom B&B TOOLS Business Infrastructure AB överförts till Momentum Group Services AB via inkrämsöverlåtelse i mars 2017. Omstruktureringen till den nya koncernen Momentum Group är därmed färdigställd.

#### GRUND FÖR UPPRÄTTANDET AV DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Eftersom verksamheterna historiskt inte utgjort en koncern enligt IFRS definitioner så finns det inte koncernräkenskaper för perioderna innan ovan nämnda strukturering av Momentum Group. Den historiska finansiella informationen har därför upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av Momentum Group AB och de enheter som ingår i Momentum Group koncernen enligt nuvarande struktur. Se Not 5 för specifikation av de enheter som ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna.

Eftersom IFRS saknar specifik vägledning i hur sammanslagna finansiella rapporter ska upprättas har Momentum Group definierat nedan principer för att upprätta de finansiella rapporterna. De sammanslagna finansiella rapporterna baseras på historiska redovisade värden såsom de har rapporterats i B&B TOOLS AB:s koncernredovisningar ("predecessors accounting"). Justeringar har gjorts för att eliminera transaktioner mellan företagen som ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna.

Dessa finansiella rapporter är Momentum Group ABs första finansiella rapporter som upprättas enligt IFRS och därför tillämpas IFRS 1, *Första gången IFRS tillämpas*. Enligt IFRS 1 kan ett dotterbolag som börjar tillämpa IFRS senare än sitt moderbolag välja att värdera sina tillgångar och skulder till de redovisade värdena som skulle tas upp i moderföretagets redovisning baserat på moderföretagets övergång till IFRS. Momentum Group har tillämpat denna möjlighet vilket innebär att de koncernmässiga värdena avseende Momentum Group enheterna som använts i B&B TOOLS AB koncernens redovisning även används i Momentum Group ABs finansiella rapporter.

Vid upprättandet av de sammanslagna finansiella rapporterna har med tillägg för de principer som använts för att bestämma vilka tillgångar, skulder, intäkter och kostnader samt kassaflöden som ska ingå i de sammanslagna finansiella rapporterna, följande tillägg gjorts.

#### Koncerninterna transaktioner

Samtliga fordringar och skulder gentemot B&B TOOLS AB och dess dotterbolag presenteras som externa fordringar och skulder. Transaktioner med dessa företag betraktas som transaktioner med närstående. Se Not 7.

#### Allokering av kostnader

Vid upprättande av sammanslagna finansiella rapporter är det en förutsättning att allokeringar är korrekt identifierade samt att det finns en rationell grund för dessa. Allokeringarna ska också vara verifierbara och kunna mätas tillförlitligt. Inom B&B TOOLS-koncernen har det funnits en intern kostnadsallokering som innebär att kostnader avseende logistik, IT, economicenter, HR och andra koncerngemensamma funktioner allokeras till och debiteras respektive rapporterade enhet. Grunden för debitering är baserat på olika fördelningsnycklar som varierar beroende på typ av kostnad. Det innebär att relaterade kostnader som avser Momentum Groups verksamheter har inkluderats i de sammanslagna finansiella rapporterna.

#### Finansiella kostnader och kapitalstruktur

Momentum Group har bedömt att en utgångspunkt i de olika bolagens verkliga historiska finansiering inom B&B TOOLS-koncernen är den mest verifierbara och tillförlitliga principen att tillämpa. Detta innebär att finansiella poster i resultaträkningen baseras på de räntebärande tillgångar och skulder som har rapporterats historiskt. På så sätt korresponderar också resultat- och balansräkning. Således har Momentum Group använt den nettoskuld, och därtill kopplade finansiella intäkter och kostnader, från den historiska redovisningen i de ingående enheterna i de sammanslagna finansiella rapporterna. Fordringar och skulder samt ränteintäkter och räntekostnader gentemot B&B TOOLS enheter presenteras som externa poster i de sammanslagna finansiella rapporterna. Således reflekterar den historiska

kapitalstrukturen och finansnettot i dessa finansiella rapporter inte den skuldsättningsgrad och finansieringssituation som förväntas finnas vid noteringstillfället.

#### Skatter

Redovisade skatter i de sammanslagna finansiella rapporterna baseras på de ingående enheternas rapporterade aktuella och uppskjutna skatter. Skatt hänförligt till koncernbidrag som lämnats till enheter inom den kvarvarande B&B TOOLS-koncernen som inte ingår i Momentum Group redovisas som en transaktion med ägare inom eget kapital.

#### Resultat per aktie

Beräkning av resultat per aktie i dessa sammanslagna finansiella rapporter baseras på årets resultat i Momentum Group hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. Momentum Group AB registrerades hos Bolagsverket den 8 augusti 2016 och det har därför inte funnits aktiekapital under hela de historiska räkenskapsperioderna. Med beaktande av att antalet aktier har ökat till 28 265 416 enligt stämmobeslut 31 mars 2017 med efterföljande registrering hos Bolagsverket i april 2017 har Momentum Group valt att använda detta antal aktier i samtliga presenterade perioder.

#### REDOVISNINGSPRINCIPER ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

Denna bokslutskommuniké i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Bokslutskommunikén för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, *Delårsrapport*. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee såsom de har antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner* tillämpats. Moderbolagets redovisningsprinciper beskrivs mer utförligt i Not 4 "Moderbolagets redovisningsprinciper" nedan.

#### VÄRDERINGSGRUNDER TILLÄMPADE VID UPPRÄTTANDE AV DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljonter.

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument och finansiella tillgångar som kan säljas.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i Not 3.

Med händelser efter balansdagen avses både gynnsamma och ogynnsamma händelser som inträffar mellan balansdagen och den dag i början på nästkommande räkenskapsår då de finansiella rapporterna undertecknas av styrelsens ledamöter och verkställande direktören. Upplýsningar lämnas i årsredovisningen om eventuella väsentliga händelser efter balansdagen som ej beaktats när de finansiella rapporterna godkännts för utfärdande. Sådana händelser som bekräftar förhållandena som förelåg på balansdagen beaktas vid upprättandet av de finansiella rapporterna.

Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som innehas för försäljning redovisas till det lägsta av det vid omklassificeringstidpunkten redovisade värdet och det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader. Kvittning av fordringar och skulder och av intäkter och kostnader görs endast om detta krävs eller uttryckligen tillåts i en redovisningsrekommendation. De angivna redovisningsprinciperna för koncernen har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter, om inte annat framgår. Koncernens redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent vid rapportering och konsolidering av moderbolag och dotterföretag.

#### NYA ELLER REVIDERADE IFRS SOM KOMMER ATT TILLÄMPAS UNDER KOMMANDE PERIODER

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs de IFRS som kan komma att påverka koncernens finansiella rapporter. Utöver de IFRS som beskrivs nedan väntas övriga nyheter som IASB har godkänt per den 31 mars 2017 inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

##### IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 *Finansiella instrument*, som träder i kraft den 1 januari 2018 och har godkänts av EU, omfattar redovisning av finansiella tillgångar och skulder och ersätter IAS 39 *Finansiella instrument Redovisning och värdering*. Standarden innehåller regler för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder, nedskrivning av finansiella instrument och säkringsredovisning. En förändring jämfört med IAS 39 är att nedskrivning av finansiella tillgångar genom reservering för förväntade kreditförluster ska ske redan vid första redovisningstillfället avseende finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde i övrigt totalresultat, samt vissa ytterligare tillgångar och fordringar. De finansiella tillgångarna inkluderar kundfordringar och likvida medel. Momentum Groups kundfordringar avser generellt kunder med god betalningsförmåga, vilket beaktas i reserveringen för förväntade kreditförluster. Möjligheten att tillämpa säkringsredovisning underlättas generellt under IFRS 9. Eftersom Momentum Group tillämpar säkringsredovisning redan under nuvarande regler i IAS 39 förväntas införandet av IFRS 9 i detta avseende inte få någon påverkan. Klassificeringen av finansiella instrument enligt IFRS 9 förväntas inte heller påverka redovisningen.

##### IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* ersätter från och med den 1 april 2018 existerande IFRS relaterade till intäktsredovisning, såsom IAS 18 *Intäkter*, IAS 11 *Entreprenadavtal* och IFRIC 13 *Kundlojalitetsprogram*. Momentum Group planerar inte att förtidstillämpa IFRS 15. IFRS 15 baseras på att intäkt redovisas när kontroll över vara eller tjänst överförs till kunden, vilket skiljer sig från existerande bas i överföring av risker och förmåner. IFRS 15 inför nya sätt att fastställa hur intäkter redovisas, vilket påverkar tankesättet för samtliga intäkter. Momentum Group håller på

att utvärdera effekterna av IFRS 15. Momentum Group har analyserat ett urval av typavtal från de olika verksamhetsområdena och har i hittillsvarande bedömning inte identifierat någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna. Det noteras däremot att IFRS 15 innehåller utökade upplysningskrav avseende intäkter, vilket kan komma att expandera innehållet i notupplysningarna.

#### IFRS 16 Leases

IFRS 16 *Leases* ersätter från och med 1 januari 2019 existerande IFRS relaterade till redovisning av leasingavtal, såsom IAS 17 *Leasingavtal* och IFRIC 4 *Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal*. Momentum Group har ännu inte beslutat om IFRS 16 ska förtidstillämpas från och med 2018/2019, samtidigt som IFRS 9 och IFRS 15 förändrar redovisningen, eller om tillämpning skall ske först från 2019/2020.

IFRS 16 påverkar främst leasetagare och den centrala effekten är att leasingavtal som idag redovisas som operationella leasingavtal ska redovisas på ett sätt som liknar aktuell redovisning av finansiella leasingavtal. Det innebär att även för operationella leasingavtal behöver tillgångar och skuld redovisas, med tillhörande redovisning av kostnader för avskrivningar och ränta – till skillnad mot idag då ingen redovisning sker av hyrd tillgång och relaterad skuld, och då leasingavgifterna periodiseras linjärt som leasingkostnad. Momentum Group kommer som operationell leasetagare att påverkas av införandet av IFRS 16. Beloppsmässiga beräkningar av effekten av IFRS 16 och val avseende övergångsmetoder har ännu inte slutförts.

#### SEGMENTSRAPPORTERING

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet.

Koncernens rörelsesegment bestod under räkenskapsåret 2016/2017 av affärsområdena Verktyg & Förnödenheter respektive Komponenter & -Tjänster. Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten. Koncernens företagsledning bestående av VD och CFO utgör koncernens högsta verkställande beslutsfattare.

Verktyg & Förnödenheter består av återförsäljare av förnödenheter till industri-, bygg- och offentlig sektor i Norden inom TOOLS och Mercus Yrkeskläder. Komponenter & Tjänster består av återförsäljare av industrikomponenter, arbetsplatsutrustning, tjänster och service till industrisektorn i Norden inom Momentum Industrial och Gigant Arbetsplats. I Koncerngemensamt ingår koncernens ledning, ekonomi, stödfunktioner och logistikverksamhet. Stödfunktionerna omfattar bland annat internkommunikation, Investor Relations och juridik.

#### KLASSIFICERING M.M.

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder i koncernen och moderbolaget består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder i koncernen och moderbolaget består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

#### KONSOLIDERINGSPRINCIPER

##### Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Momentum Group AB. Bestämmande inflytande föreligger om moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv) överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat.

Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat. I de fall förvärvet inte avser 100 procent av dotterföretaget uppkommer innehav utan bestämmande inflytande. Det finns två alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa två alternativ är att redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Valet mellan de olika alternativen att redovisa innehav utan bestämmande inflytande kan göras förvärv för förvärv.

Vid förvärv som sker stegvis fastställs goodwill den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Avyttringar som leder till att bestämmande inflytande förloras men där det finns ett kvarstående innehav värderas detta innehav till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till och med det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

##### Intresseföretag

Intresseföretag är företag över vilka koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligen genom andelsinnehav mellan 20–50 procent av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen.

Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet för aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens eget kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- eller undervärden. I koncernens resultaträkning redovisas som "Andelar i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens resultat justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar och upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden.

Erhållna utdelningar från intresseföretaget minskar investeringens redovisade värde. Koncernens andel av övrigt totalresultat i intresseföretagen redovisas på en separat rad i koncernens övrigt totalresultat. Eventuell skillnad vid förvärvet mellan anskaffningsvärdet för innehavet och ägarföretagets andel av det verkliga värdet netto av intresseföretagets identifierbara tillgångar och skulder redovisas enligt samma principer som vid förvärv av dotterföretag.

Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer inkluderas i anskaffningsvärdet. När koncernens andel av redovisade förluster i intresseföretaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhavanden utan säkerhet, vilka till sin ekonomiska innebörd utgör del av ägarföretagets nettoinvestering i intresseföretaget. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte koncernen lämnat garantier för att täcka förluster uppkomna i intresseföretaget. Kapitalandelsmetoden tillämpas till den tidpunkt när det betydande inflytandet upphör.

#### **Transaktioner som elimineras vid konsolidering**

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

### **UTLÄNSK VALUTA**

#### **Transaktioner i utländsk valuta**

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Ickemonetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället.

#### **Utländska verksamheters finansiella rapporter**

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamheternas funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs, vilken utgör en approximation av de valutakurser som föreläggat vid respektive transaktions-tidpunkt.

Omräkningsdifferenser som uppstår i samband med omräkning av en utländska dotterbolags nettotillgångar redovisas via övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat.

### **INTÄKTER**

Koncernens huvudsakliga intäkter består av försäljning av varor. Viss försäljning av tjänster förekommer också.

#### **Försäljning av varor**

Intäkter för försäljning av varor redovisas i årets resultat när väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen, d.v.s. normalt i samband med leverans. Intäkter redovisas om det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla koncernen. Intäkter redovisas netto, efter avdrag för rabatter såsom volymrelaterade rabatter.

#### **Tjänsteuppdrag**

Intäkter från tjänsteuppdrag redovisas normalt i samband med att tjänsten utförs. Intäkter från tjänsteuppdrag redovisas enligt principerna för s.k. successiv vinstavräkning. Färdigställandegraden fastställs normalt utifrån förhållandet mellan nedlagda utgifter på balansdagen i relation till beräknade totala utgifter. En befarad förlust redovisas omedelbart i koncernens resultat.

### **RÖRELSEKOSTNADER OCH FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER**

#### **Operationella leasingavtal**

Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i årets resultat som en minskning av leasingavgifterna linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

#### **Finansiella leasingavtal**

Minimileaseavgifterna fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

#### **Finansiella intäkter och kostnader**

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter på bankmedel och fordringar samt räntebärande värdepapper, räntekostnader på lån, utdelningsintäkter, valutakursdifferenser samt realiserade och realiserade vinster/förluster på finansiella placeringar. Se även nedan under Finansiella tillgångar som kan säljas.

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av emissionskostnader och liknande direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts. Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

### **FINANSIELLA INSTRUMENT**

Finansiella instrument värderas och redovisas i koncernen i enlighet med reglerna i IAS 39. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, finansiella placeringar, samt derivat. Bland skulder återfinns leverantörsskulder, låneskulder samt derivat.

#### **Redovisning i och borttagande från balansräkningen**

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång eller del av finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller koncernen förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld eller del av finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt när det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen som utgör den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgångar.

#### **Klassificering och värdering**

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultatet, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instruments klassificering avgör hur den värderas efter första redovisningstillfället. Koncernen klassificerar sina finansiella instrument utifrån i vilket syfte instrumenten förvärvades. Företagsledningen bestämmer klassificering vid den första redovisningen.

Koncernens innehav av finansiella instrument är klassificerade som följer:

#### ***Finansiella tillgångar som kan säljas***

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Aktier och andelar bland finansiella anläggningstillgångar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas i denna kategori. Enligt huvudregeln värderas dessa tillgångar efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde med värdeförändringar i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent i eget kapital, dock ej sådana värdeförändringar som beror på nedskrivningar, ej heller ränta på fordringsinstrument och utdelningsintäkter samt valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i årets resultat. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i årets resultat. Innehav som inte är noterade och vars verkliga värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt redovisas dock till anskaffningsvärde, eventuellt justerat om nedskrivningsbehov konstaterats.

#### ***Lånefordringar och kundfordringar***

Långfristiga fordringar bland anläggningstillgångar och kundfordringar och andra fordringar bland omsättningstillgångar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Efter anskaffningstidpunkten redovisas dessa tillgångar till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d.v.s. efter avdrag för osäkra kundfordringar. Fordringarnas nedskrivningsbehov bedöms utifrån individuell prövning med hänsyn tagen till historiska erfarenheter av kundförluster på liknande fordringar.

#### ***Finansiella skulder***

Lån samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Finansiella skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde efter avdrag för transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan upplåningsbeloppet (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i årets resultat fördelat över låneperioden med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om företaget inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalningen i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

#### ***Övriga kategorier***

Koncernen har inte initialt klassificerat några tillgångar eller skulder som finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via resultatet och har ej heller några finansiella tillgångar eller skulder som innehas för handel. Koncernen har inte heller under räkenskapsåret haft några finansiella investeringar som hålles till förfall.

#### **Derivat och säkringsredovisning**

Derivatinstrument redovisas initialt till verkligt värde. Derivatinstrument som innehas för säkringar utgörs av valutaterminkontrakt och värderas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten, att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation har upprättats och att effektiviteten kan mätas. Efter den initiala redovisningen värderas derivatinstrumentet till verkligt värde och redovisningen av värdeförändringen beror på karaktären hos den post som säkras.

Koncernen identifierar vissa derivat som en säkring av en mycket sannolik prognostiserad transaktion i utländsk valuta (kassaflödessäkring). Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på derivatinstrument som identifierats som kassaflödessäkring redovisas i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent i eget kapital (säkringsreserven). Vinst eller förlust som hänförs till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultatet. Ackumulerade belopp i eget kapital återförs till årets resultat i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet (t.ex. när den prognostiserade försäljningen som är säkrad äger rum). Om den prognostiserade transaktionen som är säkrad resulterar i redovisning av en icke-finansiell tillgång (t.ex. varulager) eller en icke-finansiell skuld upplöses säkringsreserven via övrigt totalresultat och inkluderas i det första redovisade värdet på tillgången eller skulden.

**MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR****Ägda tillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, lagfarter, konsulttjänster och juristtjänster. Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

**Leasade tillgångar**

Leasing klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Om så ej är fallet är det fråga om operationell leasing. Tillgångar som hyrs enligt finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgång i balansräkningen och värderas initialt till det lägsta av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileasingavgifterna vid ingången av avtalet.

Förpliktelsen att betala framtida leasingavgifter redovisas som lång- och kortfristiga skulder. De leasade tillgångarna skrivs av över respektive tillgångs nyttjandeperiod medan leasingbetalningarna redovisas som ränta och amortering av skulderna. Tillgångar som hyrs enligt operationell leasing redovisas som regel inte som tillgång i balansräkningen. Operationella leasingavtal ger inte heller upphov till en skuld.

**Tillkommande utgifter**

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

**Avskrivningsprinciper**

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Koncernen tillämpar komponentavskrivning, vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen.

*Beräknade nyttjandeperioder:*

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| Byggnader, rörelsefastigheter | 5–100 år |
| Markanläggningar              | 20 år    |
| Inredning i annans fastighet  | 3–15 år  |
| Maskiner                      | 3–10 år  |
| Inventarier                   | 3–5 år   |

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar. Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 5–100 år på dessa komponenter.

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

**IMMATERIELLA TILLGÅNGAR****Goodwill**

Goodwill representerar skillnaden mellan överförd ersättning för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och skrivs inte av löpande. I stället görs en årlig nedskrivningsprövning. Vid eventuella fall där överförd ersättning för rörelseförvärv understiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas skillnaden direkt i årets resultat.

**Övriga immateriella tillgångar**

Övriga immateriella tillgångar som förvärvas av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar och utgörs av kundrelationer och aktiverade IT-utgifter för utveckling och köp av programvaror. Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer.

**Tillkommande utgifter**

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänför sig. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

**Avskrivningsprinciper**

Avskrivningar redovisas i årets resultat över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod, såvida inte sådan nyttjandeperiod är obestämbar. Goodwill och immateriella tillgångar, exempelvis vissa varumärken, med en obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning.

*Beräknade nyttjandeperioder:*

|                                                 |         |
|-------------------------------------------------|---------|
| Varumärken, leverantörskontrakt, kundrelationer | 3–10 år |
| Mjukvaruprogram, IT-investeringar               | 3–5 år  |

Använda avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

#### VARULAGER

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas som huvudregel genom tillämpning av metod som bygger på vägda genomsnitt och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick samt alternativt genom först in-först ut metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning.

#### NEDSKRIVNINGAR

De redovisade värdena för koncernens tillgångar provas minst vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas för prövning av nedskrivningsbehov för andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka provas enligt IAS 39, varulager, förvaltningstillgångar som används för finansiering av ersättningar till anställda och uppskjutna skattefordringar. Om någon indikation på nedskrivning finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. För undantagna tillgångar enligt ovan bedöms det redovisade värdet enligt respektive standard.

För goodwill, andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet minst årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång grupperas nettotillgångarna till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden (en s.k. kassagenererande enhet). En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet.

En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

#### Beräkning av återvinningsvärdet

Återvinningsvärdet på tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. Återvinningsvärdet på övriga tillgångar är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

För en tillgång som inte genererar kassaflöden som är väsentligen oberoende av andra tillgångar beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

#### Återföring av nedskrivningar

Nedskrivningar av lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes. Nedskrivningar på goodwill återförs inte. Nedskrivningar på andra tillgångar återförs om det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En nedskrivning återförs endast till den utsträckning tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som tillgången skulle ha haft om någon nedskrivning inte hade gjorts, med beaktande av de avskrivningar som då skulle ha gjorts.

#### EGET KAPITAL

Koncernens eget kapital delas upp i aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital, reserver, balanserade vinstmedel inklusive årets resultat samt innehav utan bestämmande inflytande.

#### Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

#### ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

##### Avgiftsbestämda pensionsplaner

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

##### Förmånsbestämda pensionsplaner

Koncernens nettoförpliktelser avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den s.k. "Projected Unit Credit Method". Åtagandena värderas till nuvärdet av förväntade framtida utbetalningar, därvid beaktande beräknade framtida löneökningar.

Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en förstklassig företagsobligation eller bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. När det inte finns en fungerande marknad för sådana obligationer används istället marknadsräntan på statsobligationer med en motsvarande löptid. För fonderade planer minskar det verkliga värdet på förvaltningstillgångarna det framräknade värdet. När beräkningen leder till en tillgång för koncernen begränsas det redovisade värdet på tillgången till det lägsta av överskottet i planen och tillgångsbegränsningen beräknad med hjälp av diskonteringsräntan. Tillgångsbegränsningen utgörs av nuvärdet av de framtida ekonomiska fördelarna i form av minskade framtida avgifter eller kontant återbetalning. Vid beräkning av nuvärdet av framtida återbetalningar eller inbetalningar beaktas eventuella krav på minimifondering. Åtaganden för ålderspension till tjänstemän i Sverige enligt ITP-planen hanteras huvudsakligen inom det s.k. FPG/PRI-systemet. Åtaganden för familjepension tryggas dock genom försäkring i Alecta. Även dessa åtaganden är förmånsbestämda. Koncernen har dock inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa dessa åtaganden som en förmånsbestämd plan, utan dessa genom försäkring i Alecta tryggade pensioner redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

Per 31 december 2016 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 149 procent (2015: 153 procent, 2014 143 procent). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. När

ersättningarna i en plan förbättras redovisas den andel av den ökade ersättningen som hänför sig till medarbetarnas tjänstgöring under tidigare perioder som en kostnad i årets resultat. I balansräkningen redovisat värde för pensioner och liknande förpliktelser motsvarar förpliktelseernas nuvärde vid bokslutstidpunkten, med avdrag för det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna. Räntekostnaden/intäkten netto på den förmånsbestämda förpliktelsen/tillgången redovisas i årets resultat under finansnettot. Räntenettot är baserat på den ränta som uppkommer vid diskontering av nettoförpliktelsen, d.v.s. ränta på förpliktelsen, förvaltningstillgångar och ränta på effekt av eventuella tillgångsbe- gränsningar. Övriga komponenter redovisas i rörelseresultatet.

Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster, skillnad mellan faktisk avkastning på förvaltnings- tillgångar och den summa som inkluderas i räntenettot och eventuella ändringar av effekter tillgångsbe- gränsningar (exklusive ränta som inkluderas i finansnettot). Omvärderingseffekterna redovisas i övrigt totalresultat. Den särskilda löneskatten utgör en del av de aktuariella antagandena och redovisas därför som en del av nettoförpliktelsen/- tillgången. Avkastningsskatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat. Vid ofonderade eller delvis ofonderade planer, belastar skatten årets resultat.

#### **Ersättningar vid uppsägning**

En avsättning redovisas i samband med uppsägningar av personal endast om företaget är förpliktigt att antingen avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten eller lämna ersättning vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. I det senare fallet redovisas en skuld och en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

#### **AVSÄTTNINGAR**

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

#### **Garantier**

En avsättning för garantier redovisas när de underliggande produkterna eller tjänsterna säljs. Avsättningen baseras på historiska data om garantier och en sammanvägning av tänkbara utfall i förhållande till de sannolikheter som utfallen är förknippade med.

#### **Omstrukturering**

En avsättning för omstrukturering redovisas när koncernen har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan, och omstruktureringen antingen har påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

#### **Förlustkontrakt**

En avsättning för förlustkontrakt redovisas när de förväntade fördelarna som koncernen väntas erhålla från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga kostnaderna att uppfylla förpliktelserna enligt kontraktet.

#### **SKATTER**

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då under- liggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Det beaktas inte för temporär skillnad som uppkommit vid redovisningen av koncernmässig goodwill. Vidare beaktas inte temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatte- regler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

#### **EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

#### **KASSAFLÖDESANALYS**

In- och utbetalningar har delats upp i följande kategorier: löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansie- ringsverksamhet. Den indirekta metoden tillämpas vid flöden från den löpande verksamheten. Årets förändringar av rörelsetillgångar och rörelseskulder har justerats för effekter av valutakursförändringar.

Förvärv och avyttringar redovisas inom investeringsverksamheten. De tillgångar och skulder som de förvärvade och avyttrade företagen hade vid förvärvstidpunkten ingår ej i analysen av rörelsekapitalförändringar och ej heller i förändringar av balansposter redovisade inom investerings- och finansieringsverksamheterna. Förutom kassa- och bankflöden gäller att till likvida medel hänförs kortfristiga placeringar, vilkas omvandlande till bankmedel kan ske till ett i huvudsak i förväg känt belopp. Som likvida medel anses kortfristiga placeringar med en kortare löptid än tre månader.

## NOT 3 – VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar har gjorts utifrån vad som är känt vid rapportens avgivande. Dessa uppskattningar och bedömningar kan vid en senare tidpunkt komma att förändras, bland annat på grund av ändrade omvärldsfaktorer.

Nedan redogörs för de mest väsentliga bedömningarna, där risk finns att framtida händelser och ny information kan komma att förändra grunden för nu gjorda uppskattningar och bedömningar.

### NEDSKRIVNINGSPRÖVNING AV GOODWILL OCH ANDRA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

I enlighet med IFRS görs inte avskrivningar på goodwill och vissa varumärken utan istället görs årlig nedskrivningsprövning. Övriga immateriella och materiella anläggningstillgångar skrivs av över den period som tillgången bedöms generera intäkter. Samtliga immateriella och materiella anläggningstillgångar är föremål för årlig nedskrivningsprövning. Nedskrivningsprövningarna baseras på en genomgång av bedömda framtida kassaflöden.

Momentum Group har historiskt genomfört ett stort antal förvärv. Konsoliderad goodwill allokteras till de kassagenerande enheterna vilket sammanfaller med koncernens rörelsesegment. Prövningen av goodwillvärden görs på rörelsesegmentsnivå. Utgångspunkten för denna prövning och bedömning av framtida kassaflöden är respektive rörelsesegments måltavla för kommande räkenskapsår med prognoser av resultat och kassaflöden för efterföljande år. Återvinningsvärdet har beräknats utifrån nyttjandevärdet och utgår från bedömning av kassaflöden för den kommande treårsperioden. Antaganden har gjorts om framtida nettoomsättning, täckningsgrad, kostnadsnivå samt rörelsekapitalbehov och investeringsbehov. De viktiga antagandena har sin grund i respektive verksamhets utgångsläge, marknadsförutsättningar samt de aktuella handlingsplaner som finns för att nå de övergripande resultatmålen. Därtill tillkommer även gemensamma antaganden avseende inflation samt löneutveckling för de länder där koncernen bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Vidare görs antaganden om framtida valutakurser som påverkar priset på koncernens inköp och försäljning. De gemensamma antagandena korrelerar väl med externa informationskällor samt tidigare erfarenheter. För kassaflödena bortom treårsperioden har tillväxttakten antagits uppgå till 2 procent per år. Diskonteringsräntan utgörs av en vägd genomsnittlig kapitalkostnad för lånat och eget kapital och framgår av nedanstående tabell för respektive kassagenererande enhet. Prövningen av goodwillvärden har inte resulterat i något nedskrivningsbehov.

| Diskonteringsränta, före skatt | 2017-03-31 | 2016-03-31 | 2015-03-31 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Verktyg & Förnödenheter        | 11,5%      | 10,0%      | 8,0%       |
| Komponenter & Tjänster         | 11,0%      | 10,0%      | 8,0%       |

### LAGERINKURANS

Momentum Group bedriver handelsverksamhet där lagret är en stor tillgångspost i koncernens balansräkning. Koncernen värderar lagret till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas som huvudregel genom tillämpning av metod som bygger på vägda genomsnitt och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick samt alternativt genom först in-först ut metoden (FIFU). Vid beräkning av nettoförsäljningsvärde bedöms artiklar med övertalighet och låg omsättningshastighet, utgående artiklar, skadade artiklar samt hanterings- och andra försäljningskostnader. Om den allmänna efterfrågan på koncernens sortiment väsentligen förändras och antaganden om artiklars nettoförsäljningsvärde avviker från verkligt utfall, kan resultatet påverkas i de finansiella rapporterna.

### SKATTER

Förändringar i skattelagstiftningen i de länder där Momentum Group bedriver verksamhet kan förändra storleken på de skatteskulder och skattefordringar som är redovisade. Dessutom kan tolkning av aktuell skattelagstiftning påverka den redovisade skatteskulden/skattefordran. Bedömningar görs för att bestämma såväl aktuella som uppskjutna skatteskulder/tillgångar. Det verkliga resultatet kan avvika från dessa bedömningar, bland annat på grund av ändrat affärsklimat eller ändrade skatteregler.

### PENSIONSÅTAGANDEN

Vid bestämmande av Momentum Group pensionsåtaganden i förmånsbestämda pensionsplaner har vissa antaganden gjorts om diskonteringsränta, inflation, löneökning, långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar, dödlighet och utveckling av pensioneringar samt övriga faktorer som kan ha betydelse. Dessa aktuella antaganden prövas årligen och ändras när så är lämpligt. Om antagandena väsentligen skulle avvika från framtida faktiska utfall kommer koncernens aktuariella vinster eller förluster att förändras, vilket påverkar övrigt totalresultat.

## NOT 4 – MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen (1955:1554) och har i förtid tillämpat den av Rådet för finansiell rapportering utgivna rekommendation RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* beaktat att bolaget vid en eventuell notering på Nasdaq Stockholm kommer att omfattas av det gällande regelverket. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

### VÄRDERINGSGRUNDER TILLÄMPADE VID UPPRÄTTANDE AV DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till historiska anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

#### *Händelser efter balansdagen*

Med händelser efter balansdagen avses både gynnsamma och ogynnsamma händelser som inträffar mellan balansdagen och den dag i början på nästkommande räkenskapsår då de finansiella rapporterna undertecknas av styrelsens ledamöter och verkställande direktören. Uppllysningar lämnas i årsredovisningen om eventuella väsentliga händelser efter balansdagen som ej beaktats när de finansiella rapporterna godkännts för utfärdande. Sådana händelser som bekräftar förhållandena som förelåg på balansdagen beaktas vid upprättandet av de finansiella rapporterna.

#### *Kvittning*

Kvittning av fordringar och skulder och av intäkter och kostnader görs endast om detta krävs eller uttryckligen tillåts i en redovisningsrekommendation.

#### **KLASSIFICERING**

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

De finansiella rapporterna anges i miljoner kronor (MSEK) om ej annat anges.

#### **IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

##### *Licenser*

Licenser som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

##### *Avskrivningar*

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

#### **MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

##### *Leasade tillgångar*

Samtliga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

#### **DOTTERFÖRETAG**

Andelar i koncernföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden, vilket innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag. Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av skulder för villkorade köpeskillingar läggs på eller reducerar anskaffningsvärdet. Erhållna utdelningar redovisas som intäkt i resultaträkningen.

#### **UTLÄNSK VALUTA**

##### *Poster i utländsk valuta*

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer.

#### **KUNDFORDRINGAR OCH ÖVRIGA FORDRINGAR**

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

#### **OPERATIONELLA LEASINGAVTAL**

Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i årets resultat som en minskning av leasingavgifterna linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

#### **ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA**

##### *Avgiftsbestämda pensionsplaner*

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

##### *Förmånsbestämda pensionsplaner*

I moderbolaget tillämpas grunder för beräkning av förmånsbestämda planer än som anges i IAS 19. Moderbolaget följer Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De mest väsentliga skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i årets resultat då de uppstår.

##### *Ersättning vid uppsägning*

En avsättning redovisas i samband med uppsägningar av personal endast om företaget är förpliktigt att antingen avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten eller lämna ersättning vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. I det senare fallet redovisas en skuld och en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

#### **SKATTER**

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Det beaktas inte för temporär skillnad som uppkommit vid redovisningen av koncernmässig goodwill. Vidare beaktas inte temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder

förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatte-regler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld och i resultaträkningen görs i på motsvarande sätt ingen fördelning av del av bokslutsdispositioner till uppskjuten skattekostnad.

#### AVSÄTTNINGAR

En avsättning redovisas i balansräkningen när bolaget har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

##### Garantier

En avsättning för garantier redovisas när de underliggande produkterna eller tjänsterna säljs. Avsättningen baseras på historiska data om garantier och en sammanvägning av tänkbara utfall i förhållande till de sannolikheter som utfallen är förknippade med.

##### Omstrukturering

En avsättning för omstrukturering redovisas när bolaget har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan, och omstruktureringen antingen har påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

##### Förlustkontrakt

En avsättning för förlustkontrakt redovisas när de förväntade fördelarna som bolaget väntas erhålla från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga kostnaderna att uppfylla förpliktelseerna enligt kontraktet.

#### EVENTUALFÖRPLIKTELSE

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

#### FINANSIELLA GARANTIAVTAL

Moderbolaget har i överensstämmelse med lättnadsreglerna i RFR 2 valt att inte tillämpa bestämmelserna i IAS 39 om finansiella garantiavtal till förmån för dotterföretag.

#### KONCERNBIDRAG OCH AKTIEÄGARTILLSKOTT

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren. Koncernbidrag, såväl mottagna som lämnade, redovisas i resultaträkningen som bokslutsdisposition.

#### NOT 5 – SAMMANSLAGNA ENHETER

| Bolag                                                            | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | Säte, land | Ägarandel |
|------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|------------|-----------|
| Momentum Group AB <sup>1)</sup>                                  | x       |         |         | Sverige    | 100%      |
| Momentum Group Holding AB <sup>1)</sup>                          | x       |         |         | Sverige    | 100%      |
| Momentum Group Services AB <sup>1)</sup>                         | x       |         |         | Sverige    | 100%      |
| TOOLS Sverige AB                                                 | x       | x       | x       | Sverige    | 100%      |
| Momentum Industrial AB                                           | x       | x       | x       | Sverige    | 100%      |
| Rörick Elektriska Verkstad AB                                    | x       | x       | x       | Sverige    | 100%      |
| Gigant AB <sup>5)</sup>                                          | x       | x       | x       | Sverige    | 100%      |
| Gigant Sverige AB                                                | x       | x       | x       | Sverige    | 100%      |
| Gigant Produktion AB                                             | x       | x       | x       | Sverige    | 100%      |
| Mercus Yrkeskläder AB                                            | x       | x       | x       | Sverige    | 100%      |
| AB Carl A. Nilssons Elektriska Reparationsverkstad <sup>2)</sup> | x       | x       |         | Sverige    | 100%      |
| Arboga Machine Tool AB <sup>4)</sup>                             | x       |         |         | Sverige    | 100%      |
| TOOLS Sverige Holding AB <sup>3)</sup>                           |         |         | x       | Sverige    | 100%      |
| B&B TOOLS Artikel AB <sup>3)</sup>                               |         |         | x       | Sverige    | 100%      |
| TOOLS AS                                                         | x       | x       | x       | Norge      | 100%      |
| Tønsberg Maskinforretning AS <sup>4)</sup>                       | x       |         |         | Norge      | 100%      |
| Astrup Industrivarer AS <sup>4)</sup>                            | x       |         |         | Norge      | 100%      |
| Gigant AS <sup>1)</sup>                                          | x       |         |         | Norge      | 100%      |
| TOOLS Finland Oy                                                 | x       | x       | x       | Finland    | 100%      |
| Gigant Työpiisteet Oy                                            | x       | x       | x       | Finland    | 100%      |
| B&B TOOLS Holding FI Oy                                          | x       | x       | x       | Finland    | 100%      |
| B&B TOOLS Fastigheter Holding Oy                                 | x       | x       | x       | Finland    | 100%      |
| B&B TOOLS Fastigheter Oy <sup>5)</sup>                           | x       | x       | x       | Finland    | 100%      |
| JNF Momentum Køge A/S <sup>5)</sup>                              | x       | x       | x       | Danmark    | 100%      |

1) Bolaget bildat under 2016/2017.

2) Bolaget förvärvat under 2015/2016.

3) Koncernintern fusion genomförd under 2015/2016.

4) Bolaget förvärvat under 2016/2017.

5) För åren 2014/2015 och 2015/2016 har B&B TOOLS-koncernen del av bolaget som inte ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna.

## Övriga delar av bolag som ingår i de sammanslagna finansiella rapporterna

| Bolag                               | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | Säte, land |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|------------|
| del av Grunda Sverige AB            | x       | x       | x       | Sverige    |
| del av Grunda AB                    |         | x       | x       | Sverige    |
| del av ESSVE Produkter AB           |         |         | x       | Sverige    |
| del av ESSVE Sverige AB             |         |         | x       | Sverige    |
| del av Luna International AB        |         | x       | x       | Sverige    |
| del av Luna Norge AS                | x       | x       | x       | Norge      |
| del av ESSVE Norge AS               |         |         | x       | Norge      |
| del av B&B Products Oy              | x       | x       | x       | Finland    |
| del av B&B TOOLS (Shanghai) Co. Ltd | x       | x       | x       | Kina       |

## NOT 6 – FÖRVARV AV RÖRELSER

## 2016/2017

I mitten på mars 2016 ingicks ett avtal om att förvärva samtliga aktier i Tønsberg Maskinforretning AS (TM). TM är en industriåterförsäljare av industrikomponenter och industriförnödenheter för industri- och byggsektorn i södra Norge. TM omsätter cirka 20 MNOK per år och var 10 medarbetare vid tidpunkten för förvärvet. Tillträde skedde den 4 april 2016.

I mitten av oktober 2016 ingicks ett avtal om att förvärva samtliga aktier i Astrup Industrivarer AS (Astrup). Förvärvet är ett led i att stärka TOOLS position som en ledande leverantör till norsk industri. Astrup, som redan tidigare ingick i TOOLS-kedjan, omsätter cirka 240 MNOK per år och har omkring 50 anställda. Tillträde skedde den 30 november 2016.

I slutet av februari 2017 ingicks ett avtal om att förvärva samtliga aktier i Arboga Machine Tool AB (AMT). AMT är ett serviceföretag som erbjuder försäljning och renovering av kulsruvar och maskinskydd samt spindelrenoveringar med verkstad i Arboga. AMT omsätter cirka 10 MSEK per år och har 5 anställda. Tillträde skedde den 1 mars 2017.

De förvärvade bolagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten framgår av nedanstående tabell.

| Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter    | Astrup      | Övriga     | Totalt      |
|-----------------------------------------------------|-------------|------------|-------------|
| <b>Förvärvade tillgångar:</b>                       |             |            |             |
| Immateriella anläggningstillgångar                  | 60          | 6          | <b>66</b>   |
| Övriga anläggningstillgångar                        | 2           | 1          | <b>3</b>    |
| Varulager                                           | 41          | 6          | <b>47</b>   |
| Övriga omsättningstillgångar                        | 43          | 4          | <b>47</b>   |
| <b>Summa tillgångar</b>                             | <b>146</b>  | <b>17</b>  | <b>163</b>  |
| <b>Förvärvade avsättningar och skulder:</b>         |             |            |             |
| Uppskjuten skatteskuld                              | -8          | -1         | <b>-9</b>   |
| Kortfristiga rörelseskulder                         | -29         | -4         | <b>-33</b>  |
| <b>Summa avsättningar och skulder</b>               | <b>-37</b>  | <b>-5</b>  | <b>-42</b>  |
| Köpeskillning                                       | -110        | -14        | <b>-124</b> |
| <b>Utbetalda köpeskillningar</b>                    | <b>-110</b> | <b>-14</b> | <b>-124</b> |
| Avgår: Likvida medel i de förvärvade verksamheterna | 1           | 2          | <b>3</b>    |
| <b>Påverkan på likvida medel</b>                    | <b>-109</b> | <b>-12</b> | <b>-121</b> |

## 2015/2016

I början av juli 2015 ingicks ett 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 var 13 medarbetare vid tidpunkten för förvärvet. Tillträde skedde den 1 september 2015.

Under räkenskapsåret gjordes det även ett mindre inkråmsförvärv i Norge. De förvärvade bolagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten framgår av nedanstående tabell.

## 2014/2015

Under räkenskapsåret 2014/2015 gjordes det ett mindre inkråmsförvärv i Sverige. Den förvärvade verksamhetens nettotillgångar framgår av nedanstående tabell.

| Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter    | 2015/2016  | 2014/2015 |
|-----------------------------------------------------|------------|-----------|
| <b>Förvärvade tillgångar:</b>                       |            |           |
| Immateriella anläggningstillgångar                  | 6          | 3         |
| Varulager                                           | 5          | 1         |
| <b>Summa tillgångar</b>                             | <b>11</b>  | <b>4</b>  |
| <b>Förvärvade avsättningar och skulder:</b>         |            |           |
| Kortfristiga rörelseskulder                         | -3         | 0         |
| <b>Summa avsättningar och skulder</b>               | <b>-3</b>  | <b>0</b>  |
| Köpeskillning                                       | -11        | -4        |
| <b>Utbetalda köpeskillningar</b>                    | <b>-11</b> | <b>-4</b> |
| Avgår: Likvida medel i de förvärvade verksamheterna | -          | -         |
| <b>Påverkan på likvida medel</b>                    | <b>-11</b> | <b>-4</b> |

**NOT 7 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

| <b>MSEK</b>                                     |                    |                    |                    |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Resultaträkning</b>                          | <b>2016/2017</b>   | <b>2015/2016</b>   | <b>2014/2015</b>   |
| Nettoomsättning                                 | 10                 | 7                  | 9                  |
| Kostnad sålda varor                             | -963               | -992               | -1 062             |
| Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>           | -241               | -209               | -220               |
| Finansiella intäkter                            | 1                  | 1                  | 2                  |
| Finansiella kostnader                           | -12                | -13                | -20                |
| <b>Balansräkning</b>                            | <b>31 MAR 2017</b> | <b>31 MAR 2016</b> | <b>31 MAR 2015</b> |
| Tillgångar                                      |                    |                    |                    |
| Kundfordringar                                  | 17                 | 4                  | 8                  |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 17                 | 14                 | 15                 |
| Övriga fordringar <sup>2)</sup>                 | -                  | 17                 | 39                 |
| Likvida medel <sup>3)</sup>                     | 56                 | 520                | 368                |
| <b>Totala tillgångar närstående</b>             | <b>90</b>          | <b>555</b>         | <b>430</b>         |
| <b>Skulder</b>                                  |                    |                    |                    |
| Långfristiga räntebärande skulder <sup>4)</sup> | 150                | 639                | 746                |
| Kortfristiga räntebärande skulder <sup>5)</sup> | 182                | 3                  | 8                  |
| Leverantörsskulder                              | 287                | 234                | 153                |
| Övriga skulder <sup>2)</sup>                    | -                  | 152                | 116                |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter    | 1                  | -                  | 2                  |
| <b>Totala skulder närstående</b>                | <b>620</b>         | <b>1 028</b>       | <b>1 025</b>       |

1) Utgörs främst av kostnader relaterat till nyttjandet av logistik, administrativa- och IT-relaterade tjänster. Inkluderar även corporate fee-kostnader från B&B TOOLS som fakturerats till Momentum Group-bolagen.

2) Övriga fordringar respektive Övriga skulder avser erhållet respektive lämnat ej reglerat concernbidrag till B&B TOOLS koncernen.

3) Utgörs av Momentum Group bolagens andel i B&B TOOLS ABs cash pool.

4) Långfristiga räntebärande skulder utgörs av lån via B&B TOOLS ABs internbank.

5) Kortfristiga räntebärande skulder utgörs av Momentum Group bolagens utnyttjade kredit via B&B TOOLS ABs cash pool samt lån via B&B TOOLS ABs Internbank.

**NOT 8 – RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER**

Momentum Groups resultat och finansiella ställning liksom den strategiska positionen påverkas av ett antal interna faktorer som koncernen styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. Det är därför för koncernen viktigt att en effektiv och systematisk riskbedömning sker av finansiella såväl som av affärsmässiga risker. Syftet med riskhanteringen inom Momentum Group är att balansera möjligheter och risk på ett medvetet och kontrollerat sätt. Det är koncernens övertygelse att ett decentraliserat synsätt skapar en entreprenörsanda där risk alltid är en naturlig komponent vid beslutsfattande. För att skapa en förankring och samsyn kring hur verksamheten skall förhålla sig till risker och möjligheter är arbetet med att identifiera och ta ställning till de mest väsentliga riskerna integrerat i Momentum Groups strategiska och operativa planering. Arbetet med att utveckla riskhanteringen sker kontinuerligt.

De externa riskfaktorer som har störst betydelse för Momentum Group är konjunktur- och marknadsläget samt antal anställda för koncernens kunder i industri- och byggsektorn i kombination med strukturförändringar och konkurrens-situationen. Momentum Groups verksamhet medför även exponering mot ett antal finansiella risker. Förändringar i framför allt valutakurser och räntenivåer påverkar koncernens resultat och ställning, men även finansieringsrisker uppstår och hanteras inom ramen för fastställda policys. Momentum Groups finanspolicy anger riktlinjer och mål för hantering av finansiella risker i koncernen, samt reglerar ansvarsfördelningen mellan Momentum Group ABs styrelse, verkställande direktör och CFO samt dotterbolags verkställande direktörer och ekonomichefer. All valutahantering och kreditgivning till kunder hanteras inom ramen för fastställd policy. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

**NOT 9 – NYCKELTAL**

Nedan återfinns nyckeltal som dels är beräknade enligt IFRS, dels är så kallade alternativa nyckeltal som Bolaget bedömer är viktiga i samband med förståelsen av verksamheten. Motiven till användningen av respektive alternativt nyckeltal framgår nedan i samband med dess definition. För de alternativa nyckeltalen visas i det följande även dess härledning. Till den del som nyckeltalen används och kommenteras per affärsområde (rörelsesegment) redovisas även en härledning på denna nivå.

|                                              | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 |
|----------------------------------------------|---------|---------|---------|
| <b>IFRS-NYCKELTAL</b>                        |         |         |         |
| Periodens resultat, MSEK                     | 42      | 139     | 140     |
| Resultat per aktie, SEK                      | 1,50    | 4,95    | 4,95    |
| <b>ALTERNATIVA NYCKELTAL</b>                 |         |         |         |
| <b>Resultaträkningsbaserade nyckeltal</b>    |         |         |         |
| Nettoomsättning, MSEK                        | 5 411   | 5 176   | 5 351   |
| Rörelseresultat, MSEK                        | 65      | 193     | 198     |
| Justerat rörelseresultat, MSEK               | 193     | 193     | 198     |
| Resultat efter finansiella poster, MSEK      | 54      | 182     | 181     |
| Rörelsemarginal, %                           | 1,2%    | 3,7%    | 3,7%    |
| Justerad rörelsemarginal, %                  | 3,6%    | 3,7%    | 3,7%    |
| Vinstmarginal, %                             | 1,0%    | 3,5%    | 3,4%    |
| <b>Lönsamhetsnyckeltal</b>                   |         |         |         |
| Avkastning på rörelsekapital (R/RK), %       | 21%     | 19%     | 17%     |
| Avkastning på sysselsatt kapital, %          | 4%      | 12%     | 11%     |
| Avkastning på justerat sysselsatt kapital, % | 16%     | 15%     | 14%     |
| Avkastning på eget kapital, %                | 4%      | 14%     | 13%     |
| <b>Nyckeltal över finansiell ställning</b>   |         |         |         |
| Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK           | 263     | 117     | 382     |
| Eget kapital, MSEK                           | 1 007   | 939     | 980     |
| Soliditet, %                                 | 39%     | 35%     | 36%     |
| Justerad soliditet, %                        | 40%     | 43%     | 42%     |
| <b>Övriga nyckeltal</b>                      |         |         |         |
| Antal anställda vid periodens slut           | 1 620   | 1 573   | 1 618   |

## DEFINITION AV NYCKELTAL

| Nyckeltal                   | Definition                                                                                       | Motivering                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nettoomsättning             | Egen fakturering, provisionersättning avseende försäljning på provisionsbasis samt sidointäkter. | Nettoomsättning presenteras för att tydliggöra Koncernens försäljning till externa kunder. Per rörelsesegment visas nettoomsättning från externa såväl som interna kunder.                                                                                    |
| Rörelseresultat             | Resultat före finansiella poster och skatt.                                                      | Rörelseresultat presenteras för att tydliggöra Bolagets resultatgenerering i den löpande verksamheten.                                                                                                                                                        |
| Justerat rörelseresultat    | Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.                                          | Justerat rörelseresultat presenteras för att tydliggöra Bolagets resultatgenerering i den löpande verksamheten, justerat för jämförelsestörande poster för att bibehålla jämförbarheten mellan perioder.                                                      |
| Rörelsemarginal, %          | Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.                                            | Rörelsemarginal presenteras för att mäta Bolagets resultatgenerering för den löpande verksamheten och ger en förståelse av värdeskapande över tid. Per rörelsesegment visas rörelsemarginal baserad på nettoomsättning från externa såväl som interna kunder. |
| Justerad rörelsemarginal, % | Justerat rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.                                         | Se förklaring under beskrivningen för "Justerat rörelseresultat".                                                                                                                                                                                             |
| Vinstmarginal, %            | Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.                                | Vinstmarginal presenteras för att bedöma Bolagets vinstgenerering i förhållande till dess nettoomsättning och mäter hur stor del av nettoomsättningen Bolaget får behålla i vinst före skatt.                                                                 |

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Avkastning på rörelsekapital (R/RK), %       | Justerat rörelseresultat för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt rörelsekapital mätt som summa rörelsekapital (kundfordringar och varulager med avdrag för leverantörsskulder) vid utgången av varje månad för de senaste 12 månaderna samt ingående balans vid periodens start dividerat med 13.                                                                     | Avkastning på rörelsekapital är Momentum Groups interna lönsamhetsmål, mätt som rörelseresultatet (R) i relation till använt rörelsekapital (RK), och premierar högt rörelseresultat och låg kapitalbindning, vilket i kombination med Koncernens tillväxtmål ger möjlighet till positivt kassaflöde och förutsättningar för lönsam tillväxt. |
| Avkastning på sysselsatt kapital, %          | Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital mätt som summa balansomslutning med avdrag för ej räntebärande skulder och avsättningar vid utgången av de senaste fyra kvartalen samt ingående balans vid periodens start dividerat med fem.                                                         | Avkastning på sysselsatt kapital presenteras för att visa på Bolagets avkastning på dess externt finansierade kapital och egna kapital, dvs. oberoende av dess finansiering.                                                                                                                                                                  |
| Avkastning på justerat sysselsatt kapital, % | Justerat rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter för de senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt justerat sysselsatt kapital mätt som summa balansomslutning med avdrag för ej räntebärande skulder och avsättningar samt kassamedel gentemot B&B TOOLS AB vid utgången av de senaste fyra kvartalen samt ingående balans vid periodens start dividerat med fem. | Avkastning på justerat sysselsatt kapital presenteras för att visa på Bolagets avkastning på dess externt finansierade kapital och egna kapital, dvs. oberoende av dess finansiering, justerat för kassamedel gentemot B&B TOOLS AB.                                                                                                          |
| Avkastning på eget kapital, %                | Periodens resultat för den senaste 12 månaderna dividerat med genomsnittligt eget kapital mätt som summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid utgången av de senaste fyra kvartalen samt ingående balans vid periodens start dividerat med fem.                                                                                                                   | Avkastning på eget kapital används för att visa på avkastningen som genereras på det kapital som aktieägarna har investerat i Bolaget.                                                                                                                                                                                                        |
| Operativ nettolåneskuld (UB)                 | Operativ nettolåneskuld mätt som långfristiga räntebärande skulder och kortfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel vid periodens utgång.                                                                                                                                                                                                                            | Operativ nettolåneskuld presenteras för att tydliggöra det kapital som långgivare ställt till förfogande justerat för likvida medel vid utgången av räkenskapsperioden.                                                                                                                                                                       |
| Soliditet, %                                 | Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av balansomslutningen vid periodens utgång.                                                                                                                                                                                                                                                                            | Soliditet presenteras för att tydliggöra hur stor andel av Koncernens balansomslutning som har finansierats med eget kapital.                                                                                                                                                                                                                 |
| Justerad soliditet, %                        | Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av balansomslutningen med avdrag för kassamedel gentemot B&B TOOLS AB vid periodens utgång.                                                                                                                                                                                                                            | Justerad soliditet presenteras för att tydliggöra hur stor andel av Koncernens balansomslutning, justerat för kassamedel gentemot B&B TOOLS AB, som har finansierats med eget kapital.                                                                                                                                                        |
| Resultat per aktie, SEK                      | Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt antal aktier.                                                                                                                                                                                                                                                                                           | IFRS-nyckeltal.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

| M SEK                                                                                                            | 2016/17    | 2015/16 | 2014/15 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|---------|
| <b>JUSTERAT RÖRELSERESULTAT</b>                                                                                  |            |         |         |
| Rörelseresultat                                                                                                  | 65         | 193     | 198     |
| Poster av jämförelsestörande karaktär                                                                            |            |         |         |
| Omstruktureringskostnader                                                                                        | 94         | -       | -       |
| Separations- och noteringskostnader                                                                              | 34         | -       | -       |
| <b>Justerat rörelseresultat</b>                                                                                  | <b>193</b> | 193     | 198     |
| <i>Per segment: Verktyg &amp; Förnödenheter</i>                                                                  |            |         |         |
| Rörelseresultat                                                                                                  | 12         | 72      | 72      |
| Poster av jämförelsestörande karaktär (avser omstruktureringskostnader)                                          | 64         | -       | -       |
| <i>Justerat rörelseresultat - Verktyg &amp; Förnödenheter</i>                                                    | <b>76</b>  | 72      | 75      |
| <i>Per segment: Komponenter &amp; Tjänster</i>                                                                   |            |         |         |
| Rörelseresultat                                                                                                  | 113        | 120     | 121     |
| Poster av jämförelsestörande karaktär (avser omstruktureringskostnader)                                          | 8          | -       | -       |
| <i>Justerat rörelseresultat - Komponenter &amp; Tjänster</i>                                                     | <b>121</b> | 120     | 121     |
| <i>Koncerngemensamt inklusive elimineringar</i>                                                                  |            |         |         |
| Rörelseresultat                                                                                                  | -60        | 1       | 2       |
| Poster av jämförelsestörande karaktär (avser omstruktureringskostnader samt separations- och noteringskostnader) | 56         | -       | -       |
| <i>Justerat rörelseresultat - Koncerngemensamt inklusive elimineringar</i>                                       | <b>-4</b>  | 1       | 2       |

| M SEK                                         | 2016/17      | 2015/16 | 2014/15 |
|-----------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>RÖRELSEKAPITAL</b>                         |              |         |         |
| Genomsnittliga rörelsetillgångar              |              |         |         |
| Genomsnittligt varulager                      | 823          | 814     | 882     |
| Genomsnittliga kundfordringar                 | 821          | 780     | 832     |
| <i>Summa genomsnittliga rörelsetillgångar</i> | <b>1 644</b> | 1 594   | 1 714   |
| Genomsnittliga rörelseskulder                 |              |         |         |
| Genomsnittliga leverantörsskulder             | -709         | -583    | -538    |
| <i>Summa genomsnittliga rörelseskulder</i>    | <b>-709</b>  | -583    | -538    |
| <b>Genomsnittligt rörelsekapital</b>          | <b>935</b>   | 1 011   | 1 176   |
| Justerat rörelseresultat                      | 193          | 193     | 198     |
| <b>Avkastning på rörelsekapital (R/RK), %</b> | <b>21%</b>   | 19%     | 17%     |

| M SEK                                                                | 2016/17       | 2015/16 | 2014/15 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------|---------|
| <b>SYSSELSATT KAPITAL</b>                                            |               |         |         |
| Genomsnittlig balansomslutning                                       | 2 719         | 2 651   | 2 761   |
| Genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar              |               |         |         |
| Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder                  | -14           | -4      | -3      |
| Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder                  | -1 073        | -948    | -904    |
| <i>Summa genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar</i> | <b>-1 087</b> | -952    | -907    |
| <b>Genomsnittligt sysselsatt kapital</b>                             | <b>1 632</b>  | 1 699   | 1 854   |
| Rörelseresultat                                                      | 65            | 193     | 198     |
| Finansiella intäkter                                                 | 2             | 3       | 4       |
| <i>Summa rörelseresultat + finansiella intäkter</i>                  | <b>67</b>     | 196     | 202     |
| <b>Avkastning på sysselsatt kapital, %</b>                           | <b>4%</b>     | 12%     | 11%     |

| M SEK                                                        | 2016/17      | 2015/16 | 2014/15 |
|--------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>JUSTERAT SYSSELSATT KAPITAL</b>                           |              |         |         |
| Genomsnittligt sysselsatt kapital                            | <b>1 632</b> | 1 699   | 1 854   |
| Genomsnittligt kassamedel gentemot B&B TOOLS AB              | <b>-380</b>  | -420    | -373    |
| <b>Genomsnittligt justerat sysselsatt kapital</b>            | <b>1 252</b> | 1 279   | 1 481   |
| Justerat rörelseresultat                                     | <b>193</b>   | 193     | 198     |
| Finansiella intäkter                                         | <b>2</b>     | 3       | 4       |
| <i>Summa justerat rörelseresultat + finansiella intäkter</i> | <b>195</b>   | 196     | 202     |
| <b>Avkastning på justerat sysselsatt kapital, %</b>          | <b>16%</b>   | 15%     | 14%     |

| M SEK                                | 2016/17      | 2015/16 | 2014/15 |
|--------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL</b>    |              |         |         |
| Genomsnittligt eget kapital          | <b>1 008</b> | 984     | 1 050   |
| Periodens resultat                   | <b>42</b>    | 139     | 140     |
| <b>Avkastning på eget kapital, %</b> | <b>4%</b>    | 14%     | 13%     |

| M SEK                               | 2016/17    | 2015/16    | 2014/15    |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>OPERATIV NETTOLÅNESKULD (UB)</b> |            |            |            |
| Långfristiga räntebärande skulder   | <b>150</b> | <b>639</b> | <b>746</b> |
| Kortfristiga räntebärande skulder   | <b>182</b> | 3          | 8          |
| Likvida medel                       | <b>-69</b> | -525       | -372       |
| <b>Operativ nettolåneskuld (UB)</b> | <b>263</b> | 117        | 382        |

| M SEK                               | 2016/17      | 2015/16 | 2014/15 |
|-------------------------------------|--------------|---------|---------|
| <b>BALANSOMSLUTNING</b>             |              |         |         |
| UB Balansomslutning                 | <b>2 551</b> | 2 694   | 2 727   |
| UB Kassamedel gentemot B&B TOOLS AB | <b>-56</b>   | -520    | -368    |
| <b>Justerad balansomslutning</b>    | <b>2 495</b> | 2 174   | 2 359   |
| UB Eget kapital                     | <b>1 007</b> | 939     | 980     |
| <b>Soliditet, %</b>                 | <b>39%</b>   | 35%     | 36%     |
| <b>Justerad soliditet, %</b>        | <b>40%</b>   | 43%     | 42%     |

#### 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.

|                                            | KVARTAL      |              | HELÅR        |              |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                            | JAN-MAR 2017 | JAN-MAR 2016 | 2016/17      | 2015/16      |
| <b>Förändringar i nettoomsättning för:</b> |              |              |              |              |
| Jämförbara enheter i lokal valuta          | <b>0,1%</b>  | -3,1%        | <b>-0,5%</b> | -2,2%        |
| Valutaeffekter                             | <b>2,3%</b>  | -2,4%        | <b>0,7%</b>  | -1,6%        |
| Antal handelsdagar                         | <b>5,6%</b>  | -2,1%        | <b>2,6%</b>  | 0,2%         |
| Övriga enheter                             | <b>4,1%</b>  | 0,6%         | <b>1,7%</b>  | 0,3%         |
| <b>Summa förändring</b>                    | <b>12,1%</b> | <b>-7,0%</b> | <b>4,5%</b>  | <b>-3,3%</b> |

#### NOT 10 – HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

##### Förslag till utdelning och särnotering av Momentum Group AB till aktieägarna i B&B TOOLS AB

Styrelsen i B&B TOOLS AB beslutade den 22 maj 2017 att föreslå en extra bolagsstämma i B&B TOOLS AB (publ) den 14 juni 2017 att dela ut aktierna i dotterbolaget Momentum Group AB till aktieägarna genom en så kallad Lex Asea. B&B TOOLS ABs kallelse till extra stämma och förslaget i sin helhet offentliggjordes den 22 maj 2017.

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