

DELÅRSRAPPORT – 9 MÅNADER

1 april-31 december 2017

Tredje kvartalet (1 oktober-31 december 2017)

- **Nettoomsättningen** ökade med 5 procent till 1 486 MSEK (1 419).
- **Rörelseresultatet** uppgick till 76 MSEK (34). **Justerat rörelseresultat (exklusive jämförelsestörande poster)** ökade med 73 procent till 76 MSEK (44), motsvarande en **justerad rörelsemarginal** om 5,1 procent (3,1).
- **Avkastningen på rörelsekapitalet (R/RK)** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 24 procent (21).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 139 procent till 74 MSEK (31).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 152 procent till 58 MSEK (23), motsvarande ett **resultat per aktie** om 2,05 SEK (0,80).
- Den **operativa nettolåneskulden** uppgick till 256 MSEK (229) och **soliditeten** var 41 procent (37) vid kvartalets utgång.
- **TOOLS Sverige förvärvade i mitten av oktober 2017 resterande 70 procent av aktierna i det tidigare intressebolaget AB Knut Sehlins Industrivaruhus**, vilket härigenom blev ett helägt dotterbolag. Sehlins är en ledande industriåterförsäljare i Örnsköldsvik och omsätter cirka 40 MSEK per år.

Rapportperioden (1 april-31 december 2017)

- **Nettoomsättningen** ökade med 4 procent till 4 179 MSEK (4 011).
- **Rörelseresultatet** uppgick till 180 MSEK (135). **Justerat rörelseresultat (exklusive jämförelsestörande poster)** ökade med 32 procent till 191 MSEK (145), motsvarande en **justerad rörelsemarginal** om 4,6 procent (3,6).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 38 procent till 175 MSEK (127).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 39 procent till 136 MSEK (98).

VDs KOMMENTARER

Ökad försäljning och god resultattillväxt

Utvecklingen av Momentum Group fortsatte med hög aktivitetsnivå och ökad nettoomsättning samt god resultattillväxt under räkenskapsårets tredje kvartal. Affärsklimatet på våra huvudmarknader i Norden bedöms fortsatt vara gynnsamt, främst inom industrisektorn som är vårt primära kundsegment. Tillväxten inom byggsektorn har minskat något under de senaste kvartalen, vilket dock står för en mindre andel av vår totala nettoomsättning. De flesta av våra enheter förbättrade sina rörelseresultat under räkenskapsårets första nio månader.

Affärsområde Verktyg & Förnödenheter

Inom affärsområdet redovisade TOOLS Finland fortsatt god försäljningsutveckling, samtidigt som nettoomsättningen i TOOLS Norge stabiliserats ytterligare. Vi har hittills under året sett en successivt ökad försäljningsvolym till fokuskunder i TOOLS Sverige trots nedläggningen av 15 mindre lönsamma försäljningsenheter under 2017. Den minskade försäljningen till butikskunder på grund av nedläggningarna har varit i enlighet med våra planer och antaganden.

Det är särskilt glädjande att se att åtgärderna i TOOLS Sverige fortsatt ger resultatförbättringar enligt plan samt att TOOLS Norge successivt återhämtat sig resultatmässigt under senare delen av året. TOOLS Finland samt våra nischbolag i Mercus och TriffiQ fortsätter att förbättra sig och levererar fina lönsamhetsnivåer för rapportperioden.

Affärsområde Komponenter & Tjänster

Försäljningsutvecklingen i Momentum Industrial fortsätter vara positiv inom både komponenter och tjänster samtidigt som resultatutvecklingen var fortsatt god. Gigant har successivt återhämtat sig resultatmässigt under senare delen av året samtidigt som volymerna varit i paritet med föregående år. Under det tredje kvartalet etablerade Gigant ett nytt tillverkningsbolag tillsammans med sin största leverantör vilket bedöms kunna ha en positiv påverkan på effektivitet och lägre omkostnader i verksamheten.

Fortsatt positiv utveckling som självständigt bolag

Förbättringsarbetet i koncernen under 2017/18 har bidragit starkt till resultatutvecklingen i kombination med den positiva underliggande marknaden. Vi analyserar även kontinuerligt intressanta förvärvskandidater i Norden som är ledande inom sina marknadsnischer med högt kunskaps- och/eller teknikinnehåll. Vi fortsätter på den inslagna vägen och utvecklar våra olika bolag med ett ständigt fokus på "bättre än igår".

Stockholm i februari 2018

Ulf Lilius

VD & koncernchef

Momentum Group i sammandrag

	KVARTAL			RAPPORTPERIOD			HELÅR		
	3 MÅN T O M 31 DEC	2017	2016	Δ	9 MÅN T O M 31 DEC	2017	2016	Δ	12 MÅN T O M 31 DEC
Nettoomsättning, MSEK	1 486	1 419	5%	4 179	4 011	4%	5 579	5 262	6%
Rörelseresultat, MSEK	76	34	124%	180	135	33%	110	179	-39%
<i>varav jämförelsestörande poster</i>	0	-10		-11	-10		-129	-10	
Justerat rörelseresultat	76	44	73%	191	145	32%	239	189	26%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	74	31	139%	175	127	38%	102	169	-40%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	58	23	152%	136	98	39%	80	129	-38%
Resultat per aktie, SEK	2,05	0,80	156%	4,80	3,45	39%	2,85	4,55	-37%
Rörelsemarginal	5,1%	2,4%		4,3%	3,4%		2,0%	3,4%	
Justerad rörelsemarginal	5,1%	3,1%		4,6%	3,6%		4,3%	3,6%	
Vinstmarginal	5,0%	2,2%		4,2%	3,2%		1,8%	3,2%	
Avkastning på eget kapital							8%	13%	
Eget kapital per aktie, SEK				38,70	37,60	3%			
Soliditet				41%	37%				
Justerad soliditet				41%	43%				
Antal anställda vid periodens slut				1 656	1 578	5%			

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

Tredje kvartalet (1 oktober-31 december 2017)

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet ökade med 5 procent till 1 486 MSEK (1 419). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med -16 MSEK. Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med 2 procent under kvartalet. Kvartalet innehöll totalt en handelsdag mindre än motsvarande kvartal föregående räkenskapsår.

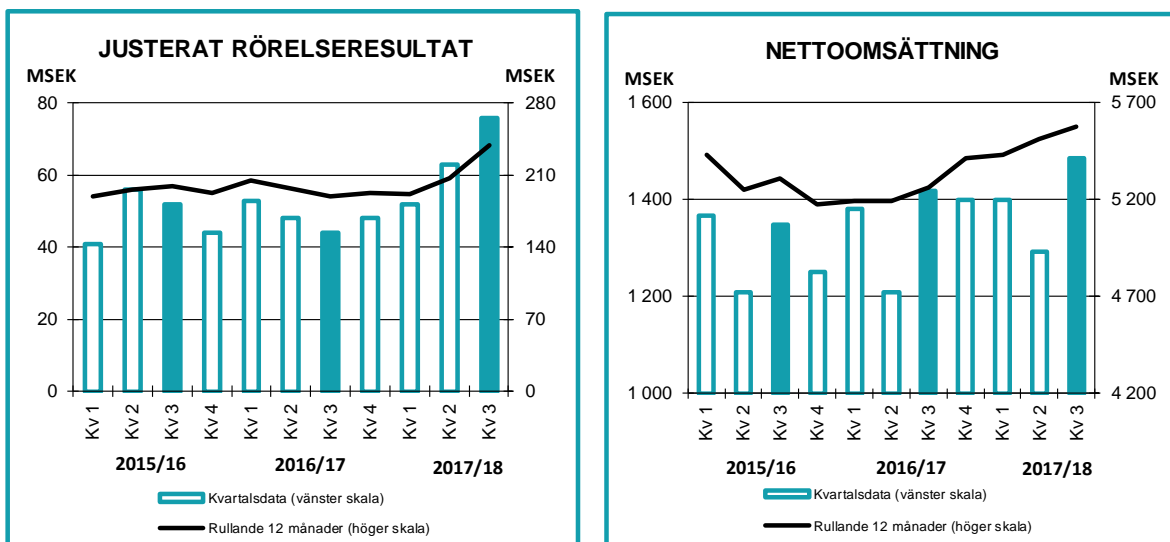
Under kvartalet uppgick rörelseresultatet till 76 MSEK (34). I resultatet för kvartalet ingår inga jämförelsestörande poster i år varför även justerat rörelseresultat uppgick till 76 MSEK (44), motsvarande en ökning om 73 procent. Under kvartalet har 27 MSEK av den omstruktureringsreserv om totalt 94 MSEK som belastade årsresultatet 2016/17 utnyttjats. Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet med netto -1 MSEK (1). Den justerade rörelsemarginalen (exklusive jämförelsestörande poster) uppgick till 5,1 procent (3,1). Resultatet efter finansiella poster ökade med 139 procent till 74 MSEK (31) och resultatet efter skatt med 152 procent till 58 MSEK (23) för kvartalet. Detta motsvarar ett resultat per aktie om 2,05 SEK (0,80).

Rapportperioden (1 april-31 december 2017)

Nettoomsättningen för hela rapportperioden ökade med 4 procent till 4 179 MSEK (4 011). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med 6 MSEK. För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade nettoomsättningen med 2 procent. Rapportperioden innehöll totalt fem handelsdagar mindre än motsvarande period föregående räkenskapsår.

Rörelseresultatet för rapportperioden uppgick till 180 MSEK (135). Det justerade rörelseresultatet (exklusive jämförelsestörande poster) ökade med 32 procent till 191 MSEK (145). Periodens jämförelsestörande poster om -11 MSEK avser kostnader i samband med avknoppningen från B&B TOOLS-koncernen och särnoteringen av Momentum Group på Nasdaq Stockholm. Under rapportperioden har 40 MSEK av den omstruktureringsreserv om totalt 94 MSEK som belastade årsresultatet 2016/17 utnyttjats. Rörelseresultatet har belastats med avskrivningar på materiella anläggningstillgångar med -13 MSEK (-11) och på immateriella anläggningstillgångar med -14 MSEK (-3). Rörelseresultatet har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med 0 MSEK (0). Den justerade rörelsemarginalen (exklusive jämförelsestörande poster) uppgick till 4,6 procent (3,6).

Resultatet efter finansiella poster ökade med 38 procent till 175 MSEK (127) och finansnettot till -5 MSEK (-8). Resultatet efter skatt uppgick till 136 MSEK (98), motsvarande ett resultat per aktie om 4,80 SEK (3,45).



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 gynnsam utveckling även under räkenskapsårets tredje kvartal. I Sverige och Finland var utvecklingen på industrimarknaderna fortsatt god, samtidigt som den norska industrisektorn och marknaden för olja och gas stabiliserades ytterligare. Den minskade aktiviteten i byggmarknaden i Norden bedöms inte ha haft någon väsentlig påverkan på försäljningsutvecklingen under kvartalet.

Momentum Group-koncernen

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Nettoomsättning	1 486	1 419	4 179	4 011	5 579	5 411
Rörelseresultat	76	34	180	135	110	65
varav jämförelsestörande poster	0	-10	-11	-10	-129	-128
Justerat rörelseresultat	76	44	191	145	239	193
Rörelsemarginal	5,1%	2,4%	4,3%	3,4%	2,0%	1,2%
Justerad rörelsemarginal	5,1%	3,1%	4,6%	3,6%	4,3%	3,6%

Affärsområde Verktyg & Förnödenheter

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

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Nettoomsättning	1 170	1 122	3 303	3 162	4 410	4 269
Rörelseresultat	46	13	102	57	57	12
varav jämförelsestörande poster	0	-	-5	-	-69	-64
Justerat rörelseresultat	46	13	107	57	126	76
Rörelsemarginal	3,9%	1,2%	3,1%	1,8%	1,3%	0,3%
Justerad rörelsemarginal	3,9%	1,2%	3,2%	1,8%	2,9%	1,8%

Nettoomsättningen för affärsområdet Verktyg & Förnödenheter var i stort sett oförändrad¹ under räkenskapsårets tredje kvartal. Förvärv bidrog till den totala omsättningstillväxten med cirka 7 procent. Den under kvartalet utnyttjade omstruktureringsreserven om cirka 27 MSEK avsåg affärsområde Verktyg & Förnödenheter.

TOOLS Sveriges nettoomsättning minskade med 7 procent¹ under kvartalet jämfört med föregående år, främst förklarad av det pågående omstruktureringsarbetet i verksamheten med ökat fokus på utvalda kundgrupper och produktområden samt avvecklingen av 15 mindre lönsamma försäljningsenheter under 2017. Den underliggande marknaden för industriförnödenheter och verktyg till svensk industri, infrastruktur och offentlig sektor bedöms fortsatt vara gynnsam och förändringsarbetet för ökad lönsamhet som inleddes under hösten 2016 har haft en positiv påverkan på resultatutvecklingen under kvartalet.

Nettoomsättningen för TOOLS Norge ökade med 1 procent¹ under kvartalet. Efterfrågan inom industrisektorn samt bygg- och anläggningssektorerna var fortsatt stabil, samtidigt som oljeprisutvecklingen bidrog till ökad aktivitet på marknaden. Den ökade försäljningen mätt i NOK och inklusive förvärvade enheter påverkade resultatutvecklingen positivt, tillsammans med vidtagna åtgärder för ökad effektivitet och lägre kostnader. Implementeringen av ett nytt affärssystem avslutades enligt plan under kvartalet.

TOOLS Finland ökade sin nettoomsättning med 15 procent¹ under kvartalet med fortsatt god försäljningsutveckling till de flesta kundgrupperna. God kostnadskontroll och ökat fokus på kärnsortiment med god volymexpansion som följd har påverkat resultatutvecklingen positivt.

Nettoomsättningen för Mercus Yrkeskläder ökade med 7 procent¹ under kvartalet, med positiv försäljningsutveckling i de flesta försäljningsenheterna. Ett antal kostnadsbesparande åtgärder har påverkat resultatutvecklingen positivt. Det nya dotterbolaget TriffiQ Företagsprofilering utvecklades fortsatt väl och bidrog positivt till resultatet för affärsområdet under kvartalet.

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		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Nettoomsättning	369	355	1 027	1 003	1 383	1 359
Rörelseresultat	32	30	87	88	112	113
varav jämförelsestörande poster	0	-	-1	-	-9	-8
Justerat rörelseresultat	32	30	88	88	121	121
Rörelsemarginal	8,7%	8,5%	8,5%	8,8%	8,1%	8,3%
Justerad rörelsemarginal	8,7%	8,5%	8,6%	8,8%	8,7%	8,9%

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

Affärsområdet *Komponenter & Tjänster* ökade nettoomsättningen med 4 procent² under räkenskapsårets tredje kvartal. Förvärv bidrog till den totala omsättningstillväxten med cirka 2 procent.

Momentum Industrials nettoomsättning ökade med 7 procent² under kvartalet, främst för komponenter till större industriföretag inom bland annat fordonsektorn och processindustrin. Även försäljningen inom verkstadstjänster utvecklades positivt. Resultatutvecklingen för Momentum Industrial var fortsatt bra, där den goda beläggningen inom service och reparationer har påverkat utvecklingen positivt. Under kvartalet etablerades en ny försäljningsenhet i Växjö.

Gigants nettoomsättning minskade med 3 procent² under kvartalet, där ökad försäljning på export till kunder i Finland och utanför Norden haft en positiv påverkan medan försäljningen i Norge hade en negativ utveckling. Under kvartalet etablerade Gigant ett gemensamt tillverkningsbolag – Elka Produkter – tillsammans med sin största leverantör Workplaces for Industries WFI, vilket bedöms kunna ha en positiv påverkan på effektivitet och lägre omkostnader i verksamheten.

Koncerngemensamt och elimineringar

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt och elimineringar" uppgick till -9 MSEK (-10) för hela rapportperioden, varav jämförelsestörande poster uppgick till -5 MSEK (-10). De jämförelsestörande posterna i "Koncerngemensamt" i perioden avser kostnader i samband med avknoppningen från B&B TOOLS-koncernen och särnoteringen av Momentum Group på Nasdaq Stockholm. I resultatet för det tredje kvartalet ingår inga jämförelsestörande poster. Av under perioden utnyttjad omstruktureringsreserv om cirka 40 MSEK avsåg 7 MSEK "Koncerngemensamt".

Moderbolagets nettoomsättning för rapportperioden uppgick till 16 MSEK (-) och resultatet efter finansiella poster till -4 MSEK (-). I resultatet ingår inte några koncernbidrag, koncerninterna utdelningar eller motsvarande poster.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 1 656, vilket kan jämföras med 1 660 vid räkenskapsårets ingång.

FÖRETAGSFÖRVÄRV

Momentum Group har under rapportperioden genomfört tre företagsförvärv.

Momentum Group ingick i början av juli 2017 avtal om förvärv av 70 procent av aktierna i TriffiQ Företagsprofilering AB ("TriffiQ"). För de resterande 30 procenten av aktierna i TriffiQ finns det en optionslösning som medger att Momentum Group har rätt att förvärva kvarstående aktier. TriffiQ är en av de ledande återförsäljarna av arbetskläder och arbetsskor i Stockholm. TriffiQ omsätter cirka 70 MSEK per år med god lönsamhet och har 18 anställda. Tillträde skedde i september 2017.

TOOLS Sverige är sedan 2007 delägare med 30 procent av aktierna i AB Knut Sehlins Industrivaruhus ("Sehlins"), en ledande industriåterförsäljare i Örnsköldsvik. TOOLS förvärvade i oktober 2017 resterande 70 procent av aktierna i Sehlins, vilket härigenom blev ett helägt dotterbolag. Sehlins omsätter cirka 40 MSEK per år och har 14 anställda. Sehlins har varit en del av TOOLS sedan starten av kedjan 2003. Tillträde skedde i oktober 2017.

I syfte att stärka sitt erbjudande och konkurrenskraft etablerade Gigant ett gemensamt tillverkningsbolag – Elka Produkter AB ("Elka") – tillsammans med sin största leverantör Workplaces for Industries WFI AB ("WFI") under hösten 2017. Gigant har sedan tidigare ägt 40 procent av aktierna i WFI vilka avyttrades i samband med förvärvet av 70 procent av aktierna i Elka. Tillträde av aktierna i Elka skedde i oktober 2017 och förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på Momentum Groups resultat per aktie under räkenskapsåret 2017/18.

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

De tillgångar och skulder som ingick i rapportperiodens förvärv uppgår till följande enligt den preliminära förvärvsanalysen.

	Redovisat värde vid förvärvstidpunkt	Justering till verkligt värde	Verkligt värde redovisat i koncernen
Förvärvade tillgångar:			
Immateriella anläggningstillgångar	-	25	25
Övriga anläggningstillgångar	1	-	1
Varulager	18	-	18
Övriga omsättningstillgångar	26	-	26
Summa tillgångar	45	25	70
Förvärvade avsättningar och skulder:			
Uppskjuten skatteskuld	0	-6	-6
Kortfristiga rörelseskulder	-29	-	-29
Summa avsättningar och skulder	-29	-6	-35
Netto av identifierade tillgångar och skulder	16	19	35
Goodwill			25
Innehav utan bestämmande inflytande ¹			-9
Köpeskilling			51
<i>Avgår/Tillkommer:</i> Nettokassa i förvärvad verksamhet ²			1
<i>Avgår:</i> Verkligt värde på tidigare andel i intressebolag			-2
Påverkan på koncernens likvida medel			50

1) Innehav utan bestämmande inflytande är beräknat såsom proportionell andel av de identifierade nettotillgångarna.

2) Nettot av likvida medel och räntebärande skulder i förvärvad verksamhet.

Se sammanställning över genomförda förvärv sedan räkenskapsåret 2015/16 på sid. 13.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet (R/RK), uppgick till 24 procent (21) för den senaste 12-månadersperioden. Avkastningen på sysselsatt kapital för motsvarande period uppgick till 8 procent (11) och på eget kapital till 8 procent (13). Avkastningen på justerat sysselsatt kapital uppgick till 17 procent (15), med justeringar för jämförelsestörande poster och med beaktande av koncernens möjlighet att nettoredovisa mellanhavandet med det tidigare moderbolaget B&B TOOLS internbank³.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 159 MSEK (140). Rörelsekapitalbindningen ökade med 59 MSEK (-50). Under perioden ökade varulagret med 73 MSEK, medan rörelsefordringarna minskade med 5 MSEK. Rörelseskulder ökade med 9 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 100 MSEK (190), varav 129 MSEK (125) under det tredje kvartalet.

Rapportperiodens kassaflöde har även påverkats av investeringar i och avyttringar av anläggningstillgångar med -26 MSEK (-40) netto, främst avseende investeringar i IT-system, samt av förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter med -41 MSEK (-115) netto.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 256 MSEK (229). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 545 MSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 41 procent jämfört med 39 procent vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie – såväl före som efter utspädning – uppgick till 38,70 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 35,65 SEK vid räkenskapsårets ingång.

AKTIESTRUKTUR OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

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

AKTIESLAG	PER DEN 31 DECEMBER 2017
A-aktier	1 062 436
B-aktier	27 202 980
Totalt antal aktier före återköp	28 265 416
<i>Avgår:</i> Återköpta B-aktier	-250 000
Totalt antal aktier efter återköp	28 015 416

Per den 31 mars 2017 innehade Momentum Group inga återköpta aktier. En extra bolagsstämma i Momentum Group AB den 28 november 2017 fattade beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier och Momentum Group förvärvade 250 000 egna aktier av serie B i

³ Koncernen har för de historiska jämförelsetalen inte kunnat nettoredovisa andel i det tidigare moderbolaget B&B TOOLS ABs cashpool mot lån via B&B TOOLS ABs internbank.

december 2017. Per den 31 december 2017 uppgick således innehavet av aktier av serie B till 250 000 st, vilket motsvarade 0,9 procent av totalt antal aktier och 0,7 procent av totalt antal röster.

Den extra bolagsstämman i Momentum Group AB den 28 november 2017 fattade även beslut om ett aktierelaterat incitamentsprogram om utställande av köpoptioner på återköpta aktier av serie B. I enlighet med stämmans beslut riktades ett erbjudande till 40 nyckelpersoner i ledande befattningar i koncernen att förvärva maximalt 250 000 köpoptioner och programmet blev fulltecknat. Köpoptionerna har överlåtit till ett pris av 9,60 SEK per köpoption, vilket motsvarar marknadsvärdet på optionerna enligt en värdering utförd av Nordea Bank. Lösenkursen för köpoptionerna uppgår till 121,60 SEK per aktie. Varje köpoption berättigar till förvärv av en återköpt aktie av serie B under lösenperioderna 12-25 februari respektive 12-25 maj 2021.

Aktiekursen per den 31 december 2017 uppgick till 116,50 SEK och utfärdade köpoptioner har inte medfört någon utspädningseffekt under rapportperioden. Vid fullt utnyttjande kommer antalet utestående aktier av serie B att öka med 250 000 st, motsvarande 0,9 procent av totala antalet aktier och 0,7 procent av totalt antal röster.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

En extra bolagsstämma i B&B TOOLS AB den 14 juni 2017 beslutade om avknoppning och särnotering av dotterbolaget Momentum Group AB på Nasdaq Stockholm. Utöver inköp av varor från bolag inom Bergman & Beving-koncernen (tidigare B&B TOOLS) har det inte skett några transaktioner mellan Momentum Group och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat under rapportperioden.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Momentum Groups resultat och finansiella ställning liksom den strategiska positionen påverkas av ett antal interna faktorer som Momentum Group styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De externa riskfaktorer som har störst betydelse för Momentum Group är konjunktur- och marknadsläget samt utvecklingen av antalet anställda i industri- och byggsektorn i kombination med strukturförändringar och konkurrenssituationen. Risk- och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder. För mer information hänvisas till Not 8 i Momentum Groups bokslutskommuniké för 2017/18. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IFRS med tillämpning av IAS 34 *Delårsrapportering*, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Upplýsningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i Momentum Groups bokslutskommuniké för 2016/17 har tillämpats. De nya och reviderade IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar som tillämpas från och med räkenskapsåret 2017/18 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Momentum Group AB registrerades hos bolagsverket den 8 augusti 2016 och var fram till september 2016 vilande. Den 25 september 2016 förvärvade Momentum Group AB 12 rörelsedrivande bolag (direkt eller indirekt) från B&B TOOLS Invest AB. En slutlig del av struktureringen av Momentum Group skedde när logistik- och lagerverksamheten i B&B TOOLS Business Infrastructure AB överfördes till Momentum Group Services AB via en inkråmsöverlåtelse i mars 2017. Eftersom verksamheterna historiskt inte har utgjort en koncern enligt IFRS definitioner finns det inte koncernräkenskaper för perioderna före mars 2017. Den historiska finansiella informationen för perioderna fram till den 31 mars 2017 har därför upprättats som sammanslagna finansiella rapporter för den rapporterade enheten som utgörs av Momentum Group AB samt de tillhörande dotterbolagen.

Nya eller reviderade IFRS som kommer att tillämpas under kommande perioder

Ett par nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår 2018/19 och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Arbetet med att analysera effekterna av implementeringen av IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* fortgår enligt plan. Vid datumet för denna delårsrapport, finner vi att den preliminära analysen beskriven i Bokslutskommunikén 2016/17 för Momentum Group fortfarande gäller, d.v.s. att vi anser att de nya standarderna inte kommer ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter utöver utökade upplýsningskrav.

NYCKELTAL – DEFINITIONER OCH UTRÄKNINGAR

Momentum Group använder vissa finansiella nyckeltal vid sin analys av verksamheten och dess utveckling som inte definieras i enlighet med IFRS. Momentum Group anser att dessa nyckeltal ger värdefull information till bolagets ledning, ägare och investerare då de möjliggör en utvärdering av aktuella trender och bolagets prestation på ett bättre sätt i kombination med andra nyckeltal som beräknas enligt IFRS. Eftersom inte alla börsnoterade bolag beräknar dessa finansiella nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att informationen är jämförbar med andra bolags nyckeltal med samma benämningar. Dessa finansiella nyckeltal ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Se sid. 15-17 för definitioner samt uträkningar av vissa finansiella nyckeltal.

VALBEREDNING FÖR VAL AV STYRELSE

I enlighet med beslut vid årsstämman i maj 2017 har de röstmässigt största aktieägarna per den 31 december 2017 kontaktats och ombetts att utse fyra ledamöter, att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning inför styrelseval vid nästkommande årsstämma i augusti 2018. Valberedningen består följaktligen av Anders Börjesson (representant för Tisenhult-gruppen), Marianne Flink (representant för Swedbank Robur Fonder), Tom Hedelius, Stefan Nilsson (representant för Handelsbankens Pensionskassa & Pensionsstiftelse) samt styrelsens ordförande Jörgen Wigh. Information om hur man kontaktar valberedningen finns på Momentum Groups hemsida.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

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

Stockholm den 9 februari 2018

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

Presentation av Delårsrapport 9 månader – telefonkonferens idag den 9 februari 2018 kl. 11:00. Besök separat inbjudan på www.momentum.group för information om telefonnummer och webblänk.

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

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2017/18 publiceras i slutet av juni 2018 och finns tillgänglig på bolagets webbplats från samma tidpunkt.

Momentum Group ABs årsstämma 2018 hålls i Stockholm den 22 augusti 2018.

Besök www.momentum.group för beställning av rapporter och pressreleaser.

Informationen i denna rapport är sådan som Momentum Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 9 februari 2018 kl. 08:00 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

AFFÄRSOMRÅDEN

NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Verktyg & Förmödenheter	1 170	1 122	3 303	3 162	4 410	4 269
Komponenter & Tjänster	369	355	1 027	1 003	1 383	1 359
Koncerngemensamt	27	0	89	0	89	0
Elimineringar	-80	-58	-240	-154	-303	-217
Momentum Group	1 486	1 419	4 179	4 011	5 579	5 411

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

MSEK	2017/18				2016/17			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Verktyg & Förmödenheter		1 170	1 023	1 110	1 107	1 122	955	1 085
Komponenter & Tjänster		369	317	341	356	355	299	349
Koncerngemensamt		27	31	31	0	0	0	0
Elimineringar		-80	-78	-82	-63	-58	-44	-52
Momentum Group		1 486	1 293	1 400	1 400	1 419	1 210	1 382

RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Verktyg & Förmödenheter	46	13	102	57	57	12
Komponenter & Tjänster	32	30	87	88	112	113
Koncerngemensamt	-1	-11	-10	-11	-57	-58
Elimineringar	-1	2	1	1	-2	-2
Momentum Group	76	34	180	135	110	65

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

MSEK	2017/18				2016/17			
	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Verktyg & Förmödenheter		46	37	19	-45	13	20	24
Komponenter & Tjänster		32	29	26	25	30	29	29
Koncerngemensamt		-1	-5	-4	-47	-11	0	0
Elimineringar		-1	1	1	-3	2	-1	0
Momentum Group		76	62	42	-70	34	48	53

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Verktyg & Förmödenheter	46	13	107	57	126	76
Komponenter & Tjänster	32	30	88	88	121	121
Koncerngemensamt	-1	-1	-5	-1	-6	-2
Elimineringar	-1	2	1	1	-2	-2
Momentum Group	76	44	191	145	239	193

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Nettoomsättning	1 486	1 419	4 179	4 011	5 579	5 411
Andelar i intresseföretags resultat	2	0	2	0	0	-2
Övriga rörelseintäkter	1	3	3	5	6	8
Summa rörelseintäkter	1 489	1 422	4 184	4 016	5 585	5 417
Kostnad sålda varor	-937	-903	-2 643	-2 552	-3 551	-3 460
Personalkostnader	-298	-279	-834	-767	-1 128	-1 061
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-9	-5	-27	-14	-35	-22
Övriga rörelsekostnader	-169	-201	-500	-548	-761	-809
Summa rörelsens kostnader	-1 413	-1 388	-4 004	-3 881	-5 475	-5 352
Rörelseresultat	76	34	180	135	110	65
Finansiella intäkter	0	1	0	2	0	2
Finansiella kostnader	-2	-4	-5	-10	-8	-13
Finansnetto	-2	-3	-5	-8	-8	-11
Resultat efter finansiella poster	74	31	175	127	102	54
Skatter	-16	-8	-39	-29	-22	-12
Periodens resultat	58	23	136	98	80	42
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	57	23	135	98	79	42
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-	1	-	1	-
Resultat per aktie, SEK						
- före utspädning	2,05	0,80	4,80	3,45	2,85	1,50
- efter utspädning	2,05	0,80	4,80	3,45	2,85	1,50

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Periodens resultat	58	23	136	98	80	42
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	-2	2	0
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	-2	2	0
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat						
Omräkningsdifferenser	2	-7	-2	32	-8	26
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkkringar	0	0	0	0	0	0
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	0	0	0	0	0	0
	2	-7	-2	32	-8	26
Periodens övrigt totalresultat	2	-7	-2	30	-6	26
Periodens totalresultat	60	16	134	128	74	68
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	59	16	133	128	73	68
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-	1	-	1	-

BALANSRÄKNING

MSEK	31 DEC 2017	31 DEC 2016	31 MAR 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	589	515	533
Materiella anläggningstillgångar	59	56	64
Andelar i intresseföretag	–	11	9
Finansiella placeringar	5	4	5
Uppskjutna skattefordringar	26	18	27
Summa anläggningstillgångar	679	604	638
Omsättningstillgångar			
Varulager	927	859	823
Kundfordringar	897	867	912
Övriga kortfristiga fordringar	134	113	109
Likvida medel	5	418	69
Summa omsättningstillgångar	1 963	2 257	1 913
SUMMA TILLGÅNGAR	2 642	2 861	2 551
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	1 094	1 063	1 007
Innehav utan bestämmande inflytande	10	–	–
Summa eget kapital	1 104	1 063	1 007
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	99	634	150
Avsättningar till pensioner	25	25	24
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	57	13	41
Summa långfristiga skulder	181	672	215
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	162	13	182
Leverantörsskulder	783	776	782
Övriga kortfristiga skulder	412	337	365
Summa kortfristiga skulder	1 357	1 126	1 329
SUMMA SKULDER	1 538	1 798	1 544
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 642	2 861	2 551
Operativ nettolåneskuld	256	229	263

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa		
Utgående eget kapital 2016 03 31	–	–54	993	939	–	939
Årets resultat			42	42		42
Övrigt totalresultat		26	0	26		26
Nyemission	57			57		57
Utdelning			–10	–10		–10
Övriga transaktioner med ägare ^{1, 2}			–47	–47		–47
Utgående eget kapital 2017 03 31	57	–28	978	1 007	–	1 007
Periodens resultat			135	135	1	136
Övrigt totalresultat		–2	0	–2		–2
Försäljning av köpoptioner			2	2		2
Återköp av egna aktier			–27	–27		–27
Förvärv av delägda dotterbolag				–	9	9
Optionsskuld, förvärv ³			–21	–21		–21
Utgående eget kapital 2017 12 31	57	–30	1 067	1 094	10	1 104

1) Koncernen Momentum Group har historiskt utgjorts av rörelsesegmentet Momentum Group inom B&B TOOLS-koncernen. Vissa av de enheter som historiskt utgjort en del av rörelsesegmentet ingår emellertid inte i koncernen Momentum Group. Det nettoresultat som inkluderas i de historiska sammanslagna resultaträkningarna men som inte påverkar Momentum Groups förmögenhetsmassa behandlas som en transaktion med ägaren. För räkenskapsåret 2016/17 uppgår nettoresultatet från enheter som inte ingår i koncernen Momentum Group till 5 MSEK.

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

3) Avser värdet av köp-/säljoptioner i relation till minoritetsägare i det förvärvade dotterbolaget TriffIQ Företagsprofilering som medger att: a) Momentum Group har rätt att förvärva kvarstående aktier från innehavarna av aktierna (köpoption), och b) innehavarna av aktierna har rätt att sälja aktier till Momentum Group (säljoption). Köpoptionen förfaller under räkenskapsåret 2020/21 och kan därefter förlängas med ett år i taget. Säljoptionen kan nyttjas fram till räkenskapsåret 2019/20. Priset på optionen är beroende av uppnådda resultat i bolaget.

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Den löpande verksamheten						
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	63	44	159	140	167	148
Förändringar i rörelsekapital	66	81	-59	50	-80	29
Kassaflöde från den löpande verksamheten	129	125	100	190	87	177
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella & materiella anl.tillgångar	-9	-18	-26	-40	-53	-67
Avyttring av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	0	0	0	0	0
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-12	-109	-50	-115	-56	-121
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	9	-	9	-	9	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12	-127	-67	-155	-100	-188
Kassaflöde före finansiering	117	-2	33	35	-13	-11
Finansieringsverksamheten						
Finansieringsverksamheten	-127	-35	-97	-150	-395	-448
Periodens kassaflöde	-10	-37	-64	-115	-408	-459
Likvida medel vid periodens början	15	460	69	525	418	525
Kursdifferenser i likvida medel	0	-5	0	8	-5	3
Likvida medel vid periodens slut	5	418	5	418	5	69

FINANSIELLA INSTRUMENT

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. För koncernens samtliga finansiella tillgångar uppskattas verkligt värde vara lika med redovisat värde. Skulder värderade till verkligt värde utgör utfärdade optioner avseende förvärv av eget kapital-instrument i delägda dotterbolag, vilka är värderade genom diskonterat beräknat kassaflöde och ingår därmed i nivå 3 enligt IFRS 13.

MSEK	31 DEC 2017	31 MAR 2017
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde		
Aktier och andelar som kan säljas	1	1
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Långfristiga fordringar	0	0
Kundfordringar	897	912
Likvida medel	5	69
Summa finansiella tillgångar	903	982
Finansiella skulder värderade till verkligt värde		
Optionsskuld	21	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Räntebärande skulder	261	332
Leverantörsskulder	783	782
Summa finansiella skulder	1 065	1 114

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, Mercus Yrkeskläder och TriffiQ Företagsprofilering. **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 redovisas i sin helhet i Koncerngemensamt.

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

RÖRELSESEGMENT – forts.

MSEK	APR-DEC 2017 (9 MÅN)				
	Verktyg & Förmödenheter	Komponenter & Tjänster	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Nettoomsättning					
Från externa kunder	3 295	882	2	-	4 179
Från andra segment	8	145	87	-240	-
Totalt	3 303	1 027	89	-240	4 179
Justerat rörelseresultat	107	88	-5	1	191
Jämförelsestörande poster	-5	-1	-5	-	-11
Rörelseresultat	102	87	-10	1	180
Finansnetto	-	-	-5	-	-5
Resultat efter finansnetto	102	87	-15	1	175

MSEK	APR-DEC 2016 (9 MÅN)				
	Verktyg & Förmödenheter	Komponenter & Tjänster	Koncern-gemensamt	Elimineringar	Koncernen totalt
Nettoomsättning					
Från externa kunder	3 159	852	0	-	4 011
Från andra segment	3	151	0	-154	-
Totalt	3 162	1 003	0	-154	4 011
Justerat rörelseresultat	57	88	-1	1	145
Jämförelsestörande poster	-	-	-10	-	-10
Rörelseresultat	57	88	-11	1	135
Finansnetto	-	-	-8	-	-8
Resultat efter finansnetto	57	88	-19	1	127

NYCKELTAL PER AKTIE

SEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD		HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016	RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Resultat före utspädning	2,05	0,80	4,80	3,45	2,85	1,50
Resultat efter utspädning	2,05	0,80	4,80	3,45	2,85	1,50
Eget kapital, vid periodens slut			38,70	37,60		35,65
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			38,70	37,60		35,65
ANTAL AKTIER I 1000-TAL						
Antal aktier före utspädning	28 015	28 265	28 015	28 265	28 015	28 265
Vägt antal aktier före utspädning	28 265	28 265	28 265	28 265	28 265	28 265
Vägt antal aktier efter utspädning	28 265	28 265	28 265	28 265	28 265	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 250 000 aktier av serie B per den 31 december 2017 och har utfärdat 250 000 köpoptioner avseende dessa egna aktier. Då genomsnittlig aktiekurs understiger lösenpriset om 121,60 SEK per köpoption föreligger ingen utspädningseffekt per den 31 december 2017. Se även sid. 7.

FÖRVÄRV

De från och med räkenskapsåret 2015/16 genomförda företagsförvärven fördelar sig enligt följande mellan Momentum Group-koncernens affärsområden:

FÖRVÄRV	TIDPUNKT (tillträde)	NETTO-OMSÄTTNING ¹	ANTAL ANSTÄLLDA ¹	AFFÄRSOMRÅDE
AB Carl A. Nilssons El. Rep.verkstad, SE	September 2015	20 MSEK	13	Komponenter & Tjänster
Tønsberg Maskinforretning AS, NO	April 2016	20 MNOK	10	Verktyg & Förmödenheter
Astrup Industrivarer AS, NO	November 2016	240 MNOK	50	Verktyg & Förmödenheter
Arboga Machine Tool AB, SE	Mars 2017	10 MSEK	5	Komponenter & Tjänster
TriffiQ Företagsprofilering AB ² , SE	September 2017	70 MSEK	18	Verktyg & Förmödenheter
AB Knut Sehlin's Industrivaruhus, SE	Oktober 2017	40 MSEK	14	Verktyg & Förmödenheter
Elka Produkter AB ² , SE	Oktober 2017	- ³	10	Komponenter & Tjänster

1) Avser helårsuppgifter vid förvärvstidpunkten.

2) Momentum Group äger 70 procent av aktierna i respektive bolag.

3) Nuvarande verksamhet i Elka Produkter AB etablerades under hösten 2017. Uppgift om jämförbar nettoomsättning för ett helår saknas därför.

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Momentum Group AB registrerades hos Bolagsverket den 8 augusti 2016.

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD APR-DEC 2017	HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016		RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Nettoomsättning	3	0	16	16	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	3	0	16	16	0
Rörelsens kostnader	-8	-1	-32	-39	-8
Rörelseresultat	-5	-1	-16	-23	-8
Finansiella intäkter och kostnader	5	0	12	19	7
Resultat efter finansiella poster	0	-1	-4	-4	-1
Bokslutsdispositioner	-	-	-	1	1
Resultat före skatt	0	-1	-4	-3	0
Skatter	0	0	1	1	0
Periodens resultat	0	-1	-3	-2	0

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL		RAPPORTPERIOD APR-DEC 2017	HELÅR	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016		RULLANDE 12 MÅN	2016/17
Periodens resultat	0	-1	-3	-2	0
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat	-	-	-	-	-
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat	-	-	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	0	-1	-3	-2	0

BALANSRÄKNING

MSEK	31 DEC 2017	31 DEC 2016	31 MAR 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	-	0
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	858	615	810
Kortfristiga fordringar	141	0	93
Likvida medel	-	-	-
Summa tillgångar	999	615	903
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	602	572	630
Obeskattade reserver	-	-	-
Avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder	98	42	150
Kortfristiga skulder	299	1	123
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	999	615	903

NYCKELTAL – DEFINITIONER OCH UTRÄKNINGAR

Nedan återfinns nyckeltal som dels är beräknade enligt IFRS, dels är så kallade alternativa nyckeltal som Momentum Group bedömer är viktiga i samband med förståelsen av verksamheten. 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.

	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2017	31 MAR 2017	31 MAR 2016	31 MAR 2015
IFRS-NYCKELTAL				
Periodens resultat, MSEK	80	42	139	140
Resultat per aktie, SEK	2,85	1,50	4,95	4,95
ALTERNATIVA NYCKELTAL				
Resultaträkningsbaserade nyckeltal				
Nettoomsättning, MSEK	5 579	5 411	5 176	5 351
Rörelseresultat, MSEK	110	65	193	198
Justerat rörelseresultat, MSEK	239	193	193	198
Resultat efter finansiella poster, MSEK	102	54	182	181
Rörelsemarginal, %	2,0%	1,2%	3,7%	3,7%
Justerad rörelsemarginal, %	4,3%	3,6%	3,7%	3,7%
Vinstmarginal, %	1,8%	1,0%	3,5%	3,4%
Lönsamhetsnyckeltal				
Avkastning på rörelsekapital (R/RK), %	24%	21%	19%	17%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8%	4%	12%	11%
Avkastning på justerat sysselsatt kapital, %	17%	16%	15%	14%
Avkastning på eget kapital, %	8%	4%	14%	13%
Nyckeltal över finansiell ställning				
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	256	263	117	382
Eget kapital (UB)*, MSEK	1 094	1 007	939	980
Soliditet, %	41%	39%	35%	36%
Justerad soliditet, %	41%	40%	43%	42%
Övriga nyckeltal				
Antal anställda vid periodens slut	1 656	1 660	1 573	1 618
Börskurs per aktie vid periodens slut, SEK	116,50	-	-	-

* Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Nettoomsättning

Egen fakturering, provisionsersättning avseende försäljning på provisionsbasis samt sidointäkter.

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen.

Justerad rörelsemarginal, %

Justerat rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal, %

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

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 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 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 det tidigare moderbolaget B&B TOOLS AB vid utgången av de senaste fyra kvartalen samt ingående balans vid periodens start dividerat med fem.

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.

Operativ nettolåneskuld (UB)

Operativ nettolåneskuld mätt som långfristiga räntebärande skulder och kortfristiga räntebärande skulder med avdrag för likvida medel vid periodens utgång.

Soliditet, %

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av balansomslutningen vid periodens utgång.

Justerad soliditet, %

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av balansomslutningen med avdrag för kassamedel gentemot det tidigare moderbolaget B&B TOOLS AB vid periodens utgång.

Resultat per aktie, SEK

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt antal aktier. IFRS-nyckeltal.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

MSEK	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2017	31 MAR 2017	31 MAR 2016	31 MAR 2015
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT				
Rörelseresultat	110	65	193	198
<i>Poster av jämförelsestörande karaktär</i>				
Omstruktureringskostnader	94	94	-	-
Separations- och noteringskostnader	35	34	-	-
Justerat rörelseresultat	239	193	193	198
<i>Per segment: Verktyg & Förmödenheter</i>				
Rörelseresultat	57	12	72	75
Poster av jämförelsestörande karaktär	69	64	-	-
Justerat rörelseresultat - Verktyg & Förmödenheter	126	76	72	75
<i>Per segment: Komponenter & Tjänster</i>				
Rörelseresultat	112	113	120	121
Poster av jämförelsestörande karaktär	9	8	-	-
Justerat rörelseresultat - Komponenter & Tjänster	121	121	120	121
<i>Koncerngemensamt inklusive elimineringar</i>				
Rörelseresultat	-59	-60	1	2
Poster av jämförelsestörande karaktär	51	56	-	-
Justerat rörelseresultat - Koncerngemensamt inklusive elimineringar	-8	-4	1	2

MSEK	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2017	31 MAR 2017	31 MAR 2016	31 MAR 2015
RÖRELSEKAPITAL				
<i>Genomsnittliga rörelsetillgångar</i>				
Genomsnittligt varulager	871	823	814	882
Genomsnittliga kundfordringar	885	821	780	832
Summa genomsnittliga rörelsetillgångar	1 756	1 644	1 594	1 714
<i>Genomsnittliga rörelseskulder</i>				
Genomsnittliga leverantörsskulder	-742	-709	-583	-538
Summa genomsnittliga rörelseskulder	-742	-709	-583	-538
Genomsnittligt rörelsekapital	1 014	935	1 011	1 176
Justerat rörelseresultat	239	193	193	198
Avkastning på rörelsekapital (R/RK), %	24%	21%	19%	17%

MSEK	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2017	31 MAR 2017	31 MAR 2016	31 MAR 2015
SYSSELSATT KAPITAL				
Genomsnittlig balansomslutning	2 644	2 719	2 651	2 761
<i>Genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar</i>				
Genomsnittliga ej räntebärande långfristiga skulder	-44	-14	-4	-3
Genomsnittliga ej räntebärande kortfristiga skulder	-1 141	-1 073	-948	-904
Summa genomsnittliga ej räntebärande skulder och avsättningar	-1 185	-1 087	-952	-907
Genomsnittligt sysselsatt kapital	1 459	1 632	1 699	1 854
Rörelseresultat	110	65	193	198
Finansiella intäkter	0	2	3	4
Summa rörelseresultat + finansiella intäkter	110	67	196	202
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8%	4%	12%	11%

MSEK	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2017	31 MAR 2017	31 MAR 2016	31 MAR 2015
JUSTERAT SYSSELSATT KAPITAL				
Genomsnittligt sysselsatt kapital	1 459	1 632	1 699	1 854
Genomsnittligt kassamedel gentemot B&B TOOLS AB	-93	-380	-420	-373
Genomsnittligt justerat sysselsatt kapital	1 366	1 252	1 279	1 481
Justerat rörelseresultat	239	193	193	198
Finansiella intäkter	0	2	3	4
Summa justerat rörelseresultat + finansiella intäkter	239	195	196	202
Avkastning på justerat sysselsatt kapital, %	17%	16%	15%	14%

MSEK	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2017	31 MAR 2017	31 MAR 2016	31 MAR 2015
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL				
Genomsnittligt eget kapital*	1 051	1 008	984	1 050
Periodens resultat*	79	42	139	140
Avkastning på eget kapital, %	8%	4%	14%	13%

* Avser eget kapital respektive resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.

MSEK	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2017	31 MAR 2017	31 MAR 2016	31 MAR 2015
OPERATIV NETTOLÅNESKULD (UB)				
Långfristiga räntebärande skulder	99	150	639	746
Kortfristiga räntebärande skulder	162	182	3	8
Likvida medel	-5	-69	-525	-372
Operativ nettolåneskuld (UB)	256	263	117	382

MSEK	12 MÅNADER T O M			
	31 DEC 2017	31 MAR 2017	31 MAR 2016	31 MAR 2015
BALANSOMSLUTNING				
UB Balansomslutning	2 642	2 551	2 694	2 727
UB Kassamedel gentemot B&B TOOLS AB	-	-56	-520	-368
Justerad balansomslutning	2 642	2 495	2 174	2 359
UB Eget kapital*	1 094	1 007	939	980
Soliditet, %	41%	39%	35%	36%
Justerad soliditet, %	41%	40%	43%	42%

* Avser eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

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 förvärvade eller avyttrade enheter under motsvarande period.

	KVARTAL		RAPPORTPERIOD	
	OKT-DEC 2017	OKT-DEC 2016	APR-DEC 2017	APR-DEC 2016
Förändringar i nettoomsättning för:				
Jämförbara enheter i lokal valuta	1,6%	-0,3%	2,2%	-0,7%
Valutaeffekter	-1,0%	2,6%	0,2%	0,2%
Antal handelsdagar	-1,6%	1,6%	-2,8%	1,7%
Övriga enheter	5,6%	1,3%	4,6%	1,0%
Summa förändring	4,6%	5,2%	4,2%	2,2%