



CHRISTIAN BERNER TECH TRADE DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3

JULI – SEPTEMBER 2016

ETT KVARTAL MED FORTSATT UTVECKLING AV BOLAGET – TVÅ GENOMFÖRDA FÖRVÄRV

TREDJE KVARTALET I SAMMANDRAG (JULI – SEPTEMBER 2016)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 97,0 (108,0) MSEK.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 5,7 (6,2) MSEK.
- EBITA uppgick till 6,1 (6,5) MSEK.
- EBITA-marginalen ökade till 6,3 (6,1) procent.
- Orderingången uppgick till 97,3 (94,0) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,21 (0,26) SEK.
- Avkastning på Eget kapital för tolv månadersperioden blev 33,0 (37,3) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var 6,6 (7,3) MSEK. Totala kassaflödet för perioden var -1,5 (3,7) MSEK inkl. förvärv på 18,2 MSEK och ett förvärvslån på 10,0 MSEK.
- Kostnader för bolagets planerade listbyte uppgick till 0,8 MSEK i perioden.

VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER RAPPORTPERIODEN

- Under kvartalet fattades beslut om nya finansiella mål, där EBITA-marginal ersätter tidigare EBITDA-mål samt målet för tillväxt och avkastning på eget kapital justeras.
- Bolaget förvärvade två bolag, Fillflex AB och PlastKapTek Sverige AB som konsolideras i räkenskaper i Q3.

NIO MÅNADER I SAMMANDRAG (JANUARI – SEPTEMBER 2016)

- Nettoomsättningen för de nio första månaderna var 313,0 (327,2) MSEK.
- Rörelseresultatet ackumulerat uppgick till 19,9 (16,0) MSEK, en tillväxt om 24,1 procent.
- EBITA ökade till 20,9 (17,0) MSEK motsvarande en tillväxt om 22,7 procent.
- EBITA-marginalen var 6,7 (5,2) procent.
- Orderingången uppgick till 320,6 (329,9) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 0,76 (0,65) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital ackumulerat var 18,5 (18,3) MSEK. Totalt kassaflöde de första 9 månaderna var -14,7 (3,0) MSEK.
- Rörelseresultatet för perioden belastas av kostnader på 2,9 MSEK för bolagets planerade listbyte.

VIKTIGA HÄNDELSE R EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- Inga för koncernen väsentliga händelser efter rapportperiodens slut.

FINANSIELLT SAMMANDRAG

KSEK	juli-sept 2016	juli-sept 2015	Förändring %	jan-sept 2016	jan-sept 2015	Förändring %	Helår 2015
Nettoomsättning	97 040	107 994	-10,1%	312 984	327 162	-4,3%	445 553
Rörelseresultat	5 754	6 231	-7,7%	19 896	16 034	24,1%	24 098
EBITA	6 076	6 553	-7,3%	20 863	17 001	22,7%	25 388
EBITA-marginal	6,3%	6,1%	3,2%	6,7%	5,2%	28,3%	5,7%
Orderingång	97 339	94 021	3,5%	320 589	329 877	-2,8%	435 792
Resultat per aktie	0,21	0,26	-19,3%	0,76	0,65	16,6%	1,20
Avkastning på eget kapital	33,0%	37,3%	-11,5%	33,0%	37,3%	-11,5%	31,0%
Periodens kassaflöde	-1 534	3 689	-141,6%	-14 738	2 993	-592,4%	24 244



VD HAR ORDET

ETT SPÄNNANDE KVARTAL MED FORTSATT UTVECKLING AV BOLAGET

Även årets tredje kvartal har för Christian Berner Tech Trade kännetecknats av ett bra resultat, nya spännande projekt samt en fortsatt utveckling av bolaget. De förvärv vi har gjort under året skapar möjligheter till utveckling och fler affärer på samtliga av bolagets nordiska marknader.

“Fler affärer
och mer
värde till våra
kunder”.

Koncernen redovisade ett EBITA-resultat för det tredje kvartalet på 6,1 (6,5) MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 6,3 (6,1) procent. Rörelseresultatet för koncernen uppgick till 5,7 (6,2) MSEK. Bolagets båda affärsområden Process & Miljö samt Materialteknik bidrog med en EBITA-marginal på 8,4 (5,7) respektive 10,1 (7,8) procent. För Process & Miljö drevs den positiva utvecklingen bland annat av flera affärer inom förpackningsområdet, medan Materialteknik drog nytta av en bra marknad inom infrastruktur och bygg.

SVERIGE GÅR FORTSATT STARKT

Orderingången under det tredje kvartalet ökade med 3,5 procent jämfört med motsvarande period förra året. Nettoomsättningen minskade däremot med 10 procent vilket framförallt berodde på att Norge tyngdes av en fortsatt svag offshoremarknad. Sverige gjorde ännu ett mycket starkt kvartal och Danmark var fortsatt stabilt. Den finska marknaden uppvisade en svag investeringsvilja, men det är glädjande att kunna konstatera att vår verksamhet i Finland trots detta går fortsatt bättre än förra året.

FLERA SPÄNNANDE PROJEKT

Christian Berner har under det tredje kvartalet fått möjligheten att bidra med bolagets lösningar i flera nya spännande projekt. Ett av dessa är för BillerudKorsnäs som glädjande nog återigen har valt oss för leverans av lameller till pappersmaskinens inloppsåda.

Ett annat projekt är i Norge där vi har fått uppdraget att leverera dämpningsmaterial till helikopterplattformen på Levanger Sjukhus i Trondheim. De nya ambulanshelikoptrarna är större och tyngre vilket kräver att helikopterplattans vibrationsdämpning förbättras. Eftersom samtliga sjukhus med en helikopterplatta på taket ska byggas om, ser vi fler affärsmöjligheter framöver.

NYA FÖRVÄRVEN PÅ PLATS

Våra förvärv, plastbearbetningsföretaget PlastKapTek Sverige AB och Fillflex AB, har påbörjat att integreras i koncernens svenska bolag. Bolagen passar bra i Christian Bernerkoncernen; Fillflex AB i vårt erbjudande inom fyllning och förpackning medan PlastKaptek Sverige AB stärker vårt erbjudande inom teknisk plast med maskinbearbetade detaljer till kunderna.

Förvärven ger oss även utvecklingsmöjligheter på våra nordiska marknader och möjliggör nya affärer i våra övriga nordiska bolag. Vi kan nu tack vare förvärven till exempel leverera hela förpackningslinjer med dosering och fyllning samt mer färdiga detaljer inom teknisk plast till industrin. Jag ser med tillförsikt fram emot utvecklingen av affärerna i koncernen som har alla förutsättningar att fortsätta utvecklas positivt.

FÖRVÄNTA ER MER FRAMÖVER

Som en del av Christian Berners affärsutveckling har vi även under året arbetat med bolagets varumärke. En strategi med ny visuell identitet har tagits fram, och nu även lanserats internt och kommer inom kort att lanseras externt. Ledordet för oss framöver kommer vara "Expect more".

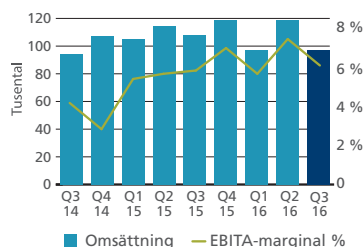
"Expect more" är ett löfte till våra kunder, leverantörer och samarbetspartners att de framöver kan förvänta sig ännu mer av samarbetet med Christian Berner. Detta ställer höga krav på oss att inte bara fortsätta med det vi gör bra, utan att utveckla det och tillföra än mer. Vi ska fortsätta vår resa med att skapa värde, och det kommer utveckla oss som bolag ytterligare.

Bo Söderqvist

VD, Christian Berner Tech Trade AB

CHRISTIAN BERNER TECH TRADE I SAMMANDRAG

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA-MARGINAL



OMSÄTTNING OCH RESULTAT TREDJE KVARTALET

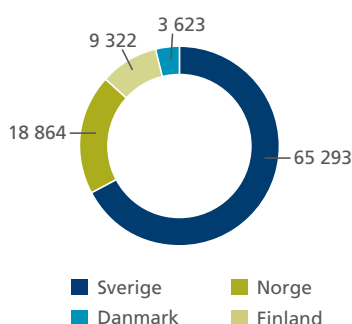
Tredje kvartalets nettoomsättning uppgick till 97,0 (108,0) MSEK, vilket är 10,1 procent lägre än föregående år. Nettoomsättningen exklusive förvärvade bolag var 94,7 MSEK. Sommarmånaderna är traditionellt lugnare med färre affärer, dock med undantag av föregående år som hade ett mycket starkt tredje kvartal med 15,0 procent omsättningstillväxt och då specifikt affärsområdet Process & Miljö. EBITA var 6,1 (6,5) MSEK. Rörelseresultatet för perioden uppgick till 5,7 (6,2) MSEK, varav de förvärvade bolagen stod för 0,1 MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 6,3 (6,1) procent. Orderingsgången för tredje kvartalet uppgick till 97,3 (94,0) MSEK, en tillväxt om 3,5 procent. Skatt på periodens resultat var 1,7 (1,4) MSEK.

Sverige hade ytterligare ett starkt kvartal med ett rörelseresultat på 7,7 (5,0) vilket är en tillväxt på över 55 procent. Finland och Danmark uppvisade ett sämre rörelseresultat än motsvarande kvartal förra året. Norge hade ett bra kvartal även om rörelseresultatet var sämre än motsvarande kvartal föregående år, det kvartalet var dock extraordinärt starkt.

Affärsområdet Process & Miljö hade en mycket bra resultatutveckling även i tredje kvartalet med en EBITA-tillväxt på över 40 procent. Affärsområdet Materialteknik uppvisar en stabil utveckling med en tillväxt om nära 7 procent på EBITA.

Moderbolaget hade ett negativt resultat i tredje kvartalet på -2,5 (-0,4) MSEK. Kostnader uppkomna i samband med det planerade listbytet, belastar resultatet med 0,8 MSEK.

OMSÄTTNING PER MARKNAD Q3 2016, MSEK



MARKNAD

Sverige omsatte 65,2 (62,9) MSEK vilket innebar en tillväxt på 3,7 procent. Orderingsgången var 10,0 procent högre än samma period föregående år. Den positiva resultatutvecklingen fortsatte även tredje kvartalet med 7,7 (5,0) MSEK i rörelseresultat och 8,0 (5,3) MSEK i EBITA, varav förvärven stod för 2,3 MSEK i nettoomsättning och 0,1 MSEK i EBITA. Sverige levererade en EBITA-marginal om 12,3 (8,4) procent. Integrationen av de två förvärvade bolagen, Fillflex AB och PlastKapTek Sverige AB har påbörjats. Tillträdesdatum för Fillflex AB var 1 juli 2016 och för PlastKapTek Sverige AB 1 september 2016. Fillflex AB kommer att verka inom affärsområdet Process & Miljö medan PlastKapTek Sverige ABs affärer ligger inom affärsområdet Materialteknik.

Danmark hade ett svagare kvartal jämfört med det mycket starka kvartal två. De omsatte 3,6 (5,0) MSEK och hade 0,1 (0,3) MSEK i rörelseresultat och i EBITA. Orderingsgången ökade med 13,0 procent jämfört med samma period föregående år och bolaget har också en större orderstock. EBITA-marginalen var 0,7 (6,5) procent. Produktområdet Förpackning och fyllning inom affärsområdet Process & Miljö går fortsatt bra.

Norge hade ett bra kvartal med nettoomsättning på 18,9 (27,5) MSEK även om de i jämförelse med föregående år ligger mycket efter. Dock var motsvarande kvartal föregående år av extraordinär karaktär med flera stora affärer inom produktområdena Pulverteknik och Vätsketeknik som ligger i affärsområdet Process & Miljö. Rörelseresultatet och EBITA blev 0,6 (1,1) MSEK med en EBITA-marginal om 3,3 (4,0) procent. Verkstadsindustrins aktiviteter mot olja / offshore har stabiliserats på en relativt svag nivå och konkurrensen inom plast är fortsatt stor. Den landbaserade industrin går fortsatt bra med en bra investeringsvilja. Fortsatt är det aktiviteter mot fiskeindustrin och kommunala sektorn som är viktiga branscher.

Finlands nettoomsättning uppgick till 9,3 (12,6) MSEK i kvartalet med ett rörelseresultat samt EBITA om -0,1 (0,2) MSEK. EBITA-marginalen blev -1,3 (1,4) procent. Under sommarmånaderna är det mycket låg aktivitet inom pappersindustrin där Lojo-verksamheten verkar, då många av bolagets kunder stänger under denna period. Detta bidrar till det låga rörelseresultatet för kvartalet. Försäljningen av vibrationsdämpande material inom byggindustrin fortsätter att bidra till rörelseresultatet.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT FÖRSTA NIO MÅNADERNA

Nettoomsättningen för årets första nio månader blev 313,0 (327,2) MSEK, varav 2,3 MSEK avsåg de förvärvade bolagen. EBITA uppgick till 20,9 (17,0) MSEK för koncernen varav de förvärvade bolagen stod för 0,1 MSEK. Koncernens EBITA-marginal uppgick till 6,7 (5,2) procent. Ackumulerat belastas rörelseresultatet med kostnader för bolagets planerade listbyte med 2,9 MSEK. Orderingsången uppgick till 320,6 (329,9) MSEK.

MARKNAD

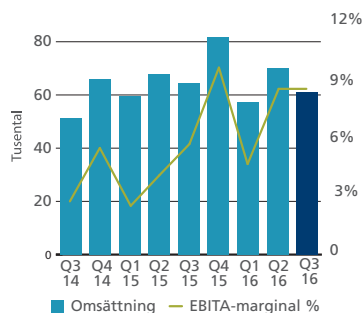
Akkumulerat omsatte Sverige 208,0 (203,7) MSEK, varav de förvärvade bolagen stod för 2,3 MSEK. Rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgick till 24,1 (15,3) MSEK, inkluderat 0,1 MSEK från de förvärvade bolagen. EBITA ökade till 25,1 (16,2) MSEK, Sverige har en mycket stark EBITA-tillväxt om 54,4 procent och EBITA-marginal om 12,0 (7,9) procent.

Danmarks nettoomsättning uppgick till 11,7 (16,3) MSEK med ett rörelseresultat och en EBITA om 0,7 (1,3) MSEK. EBITA-marginalen minskade till 6,3 (8,0) procent, vilket främst beror på lägre försäljningsaktiviteter under sommarmånaderna.

Norges nettoomsättning för första nio månaderna på 53,8 (68,1) MSEK med ett rörelseresultat och EBITA på 0,9 (2,1) MSEK vilket ger en EBITA-marginal om 1,7 (3,1) procent. Affärsområdet Process & Miljö har god försäljningsutveckling inom vätska samt Pump och instrument medan Materialteknik präglas av den svåra situationen inom oljeindustrin.

Finlands nettoomsättning var i linje med föregående år och uppgick till 39,5 (39,0) MSEK. Rörelseresultatet och EBITA ackumulerat för året var 0,7 (-0,8) MSEK vilket är en betydlig förbättring jämfört med föregående år. Det är framför allt två anledningar till det bättre rörelseresultatet, dels bra försäljning av vibrationsdämpande material inom Materialteknik, dels förbättrad lönsamhet inom serviceverksamheten i Lojo. EBITA-marginalen uppgick till 1,9 (-2,1) procent.

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA-MARGINAL



AFFÄRSOMRÅDEN PROCESS & MILJÖ

Affärsområdet Process & Miljö omfattar Christian Berner Tech Trades verksamhetsområden med inriktning mot kunder med behov av främst processutrustning och hela system.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT TREDJE KVARTALET

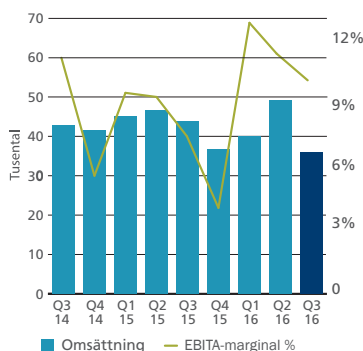
Process & Miljö's nettoomsättning uppgick till 61,1 (64,4) MSEK under tredje kvartalet med en EBITA om 5,2 (3,6) MSEK. Lönsamheten fortsätter att öka vilket ger en EBITA-marginal om 8,4 (5,7) procent. Pump- och instrumentförsäljningen i Norge fortsätter att gå bra likväl som vätskeavdelningen med försäljning av vakuumanläggning. Sverige hade ett starkt kvartal inom Process & Miljö.

Försäljning inom förpackning och vätska har gått mycket bra. Högtryck är ett område som har sin högsäsong med underhåll under sommarmånaderna, vilket också visar sig i EBITA-resultatet.

Det förvärvade bolaget Fillflex AB ingår i affärsområdet Process & Miljö. Förvärvet kommer att stärka Christian Berners position inom vätskefyllning på den nordiska marknaden och kompletterar bolagets redan existerande affärer vilket skapar goda förutsättningar för tillväxt inom fyllning och förpackning.

KSEK	juli-sept 2016	juli-sept 2015	Förändring %	jan-sept 2016	jan-sept 2015	Förändring %	Helår 2015
Nettoomsättning	61 058	64 446	-5,3%	188 287	191 968	-1,9%	273 782
EBITA-resultat	5 156	3 646	41,4%	13 690	7 559	81,1%	14 955
EBITA-marginal, %	8,4%	5,7%	49,3%	7,3%	3,9%	84,6%	5,5%

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA-MARGINAL



MATERIALTEKNIK

Affärsområdet Materialteknik samlar de verksamhetsområden inom Christian Berner Tech Trade som är inriktat mot försäljning av olika material, till exempel plaster och lösningar inom vibrations- och bullerdämpning.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT TREDJE KVARTALET

Materialteknik hade en nettoomsättning på 36,0 (43,7) MSEK. Den lägre nettoomsättningen jämfört med föregående år är hänförligt till den sviktande marknaden i Norge inom plast som är fortsatt svag. EBITA uppgick till 3,6 (3,5) MSEK med en EBITA-marginal om 10,1 (7,8) procent. Förvärvade bolaget PlastKapTek Sverige AB ingår i affärsområdet Materialteknik. Förvärvet stärker bolagets position inom bearbetade plastprodukter på den nordiska marknaden där mer färdigbearbetade detaljer efterfrågas, vilket gör maskinbearbetning strategiskt allt viktigare. Sverige har haft stor framgång i försäljning av vibrationsdämpande material inom byggindustrin och trähus. Det är även mycket aktiviteter inom materialförsäljning till järnväg. Även i Finland går försäljningen av vibrationsdämpande material till byggindustrin mycket bra.

KSEK	juli-sept 2016	juli-sept 2015	Förändring %	jan-sept 2016	jan-sept 2015	Förändring %	Helår 2015
Nettoomsättning	36 042	43 685	-17,5%	124 994	135 449	-7,7%	172 132
EBITA-resultat	3 625	3 394	6,8%	14 453	12 031	20,1%	13 581
EBITA-marginal, %	10,1%	7,8%	29,5%	11,6%	8,9%	30,2%	7,9%

ÖVRIG INFORMATION

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Bolaget förvärvade två bolag, Fillflex AB och PlastKapTek Sverige AB som konsolideras i räkenskaperna från respektive tillträdesdatum, 1 juli respektive 1 september. Under kvartalet började bolaget använda EBITA som finansiellt mål och nyckeltal istället för EBITDA enligt pressmeddelande 17 augusti. I övrigt inga för koncernen väsentliga händelser under rapportperioden.

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var 6,6 (7,3) MSEK. Totala kassaflödet för perioden var -1,5 (3,7) MSEK inkl. förvärv på 18,2 MSEK och ett förvärsslån på 10 MSEK.

Likvida medel per balansdagen var 56,8 (51,1) MSEK. Soliditeten per 30 september var 48,5 (47,7) procent. Per 30 september har bolaget 10,0 MSEK i upptaget förvärsslån.

INVESTERINGAR

Förvärvet av Fillflex AB och PlastKapTek Sverige AB slutfördes under kvartalet vilket innebar en nettoinvestering på 18,2 MSEK, se även not 4 på sid 15.

PERSONAL

Vid periodens utgång var antalet medarbetare 133 (125) varav 37 (36) kvinnor och 96 (89) män. I och med förvärven tillkom 9 anställda.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Inga för koncernen väsentliga händelser efter rapportperiodens slut.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Verksamheten påverkas av en rad olika faktorer varav vissa ligger inom företagets kontroll medan andra ligger utanför. För Christian Berner påverkas verksamheten av bland annat verksamhetsrelaterade risker såsom rekrytering, projektrisker, konkurrens och prispress samt förmågan att ingå ramavtal. Marknadsrelaterade risker inkluderar konjunkturrisker. Finansiella risker inkluderar valutakursrisker och ränterisker. För utförlig beskrivning av koncernens risker och hanteringen av dessa hänvisas till årsredovisningen för 2015, sidan 41-42. Förvärven av Fillflex AB och PlastKapTek Sverige AB bedöms i huvudsak inte ha förändrat aktuella risker och osäkerhetsfaktorer. Tillkommande risker som identifierats är integrationsrisk med den förvärvade verksamheten och ökad exponering vid en eventuell framtida nedskrivning av goodwill.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner mellan Christian Berner Tech Trade och närstående som väsentligen påverkat ställning och resultat har inte ägt rum.

MODERBOLAGET

Moderbolagets huvudsakliga syfte är att ansvara för affärsutveckling, förvärv, finansiering, styrning och analys. Ingen försäljningsaktivitet sker i moderbolaget. Nettoomsättningen om 4,1 (2,5) MSEK ackumulerat för perioden avser fakturering av koncerninterna tjänster. EBITA-resultatet blev -2,5 (-0,4) MSEK. 2,9 MSEK avser kostnader för bolagets planerade listbyte. Kassen per 30 september uppgick till 34,7 (30,9) MSEK.

GRANSKNINGSRAPPORT

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Christian Berner Tech Trade AB (publ) per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 19 oktober 2016
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Götenfelt
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET I SAMMANDRAG

KSEK	3 månader		9 månader		Räkenskapsår
	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	Helår 2015
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	97 040	107 994	312 984	327 162	445 553
Övriga rörelseintäkter	62	188	297	747	1 188
Summa rörelsens intäkter	97 102	108 182	313 282	327 909	446 741
Handelsvaror	-55 936	-64 435	-181 870	-203 761	-276 168
Övriga externa kostnader	-10 013	-8 866	-31 673	-28 476	-39 538
Personalkostnader	-24 293	-27 481	-76 633	-76 092	-102 560
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 105	-1 168	-3 210	-3 546	-4 557
Summa rörelsens kostnader	-91 348	-101 951	-293 386	-311 876	-422 643
Rörelseresultat	5 754	6 231	19 896	16 034	24 098
Finansiella intäkter	-180	100	178	336	427
Finansiella kostnader	55	-85	-263	-225	-417
Finansnetto	-125	15	-85	112	10
Resultat före skatt	5 629	6 246	19 811	16 145	24 108
Inkomstskatt	-1 727	-1 412	-5 555	-3 923	-1 624
Periodens resultat	3 902	4 834	14 255	12 222	22 485
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser	834	14	813	29	-791
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	834	14	813	29	-791
Summa totalresultat för perioden	4 736	4 848	15 068	12 251	21 694
Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.					
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,21	0,26	0,76	0,65	1,20
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,21	0,26	0,76	0,65	1,20
Antal aktier (st)	18 759 398	18 759 398	18 759 398	18 759 398	18 759 395

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

KSEK	2016-09-30	2015-09-30	Helår 2015
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	14 640	225	225
Distributionsrätter	6 438	7 728	7 405
Varumärke	3 000		
Summa immateriella anläggningstillgångar	24 078	7 953	7 630
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och inventarier	11 291	10 675	10 483
Summa materiella anläggningstillgångar	11 291	10 675	10 493
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	175	206	166
Summa finansiella anläggningstillgångar	175	206	166
Uppskjutna skattefordringar	3 594		3 594
Summa anläggningstillgångar	39 138	18 834	21 873
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	25 008	26 294	20 684
Kortfristiga fordringar	69 210	64 723	60 552
Likvida medel	56 837	51 140	71 699
Summa omsättningstillgångar	151 055	142 157	152 935
SUMMA TILLGÅNGAR	190 193	160 991	174 807
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	625	625	625
Övrigt tillskjutet kapital	41 228	41 228	41 228
Reserver	120	28	-693
Balanserat resultat	49 901	34 862	45 026
Summa eget kapital	91 874	76 743	86 186
Skulder			
Långfristiga skulder	18 293	6 370	6 927
Kortfristiga skulder	80 025	77 879	81 694
Summa skulder	98 318	84 249	88 621
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	190 193	160 991	174 807

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

KSEK	2016-09-30	2015-09-30	Helår 2015
BELOPP VID PERIODENS INGÅNG	86 186	69 182	69 182
Periodens totalresultat	15 068	12 251	21 694
Transaktioner med ägare			
Utdelning	-9 381	-4 690	-4 690
Belopp vid periodens utgång	91 874	76 843	86 186

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

KSEK	3 månader		9 månader		Räkenskapsår
	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	Helår 2015
Rörelseresultat	5 754	6 232	19 895	16 159	24 098
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 105	1 168	3 210	3 546	4 557
Betald ränta och liknande poster	55	-85	-263	-271	-272
Erhållen ränta och liknande poster	-180	100	178	382	427
Betald / återbetald inkomstskatt	-102	-147	-4 474	-1 467	-1 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 631	7 268	18 546	18 349	26 210
Ökning / minskning av varulager	-3 132	-1 210	-4 324	-4 162	1 448
Ökning / minskning av rörelsefordringar	4 646	3 507	-8 658	-10 096	-5 038
Ökning / minskning av rörelseskulder	-1 884	-2 625	-2 044	8 729	13 208
Summa förändring av rörelsekapital	-370	-327	-15 027	-5 529	9 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 262	6 942	3 519	12 820	35 828
Förvärv av dotterbolag	-18 231		-18 231		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-155		-385	-1 136
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	47		282	114	377
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-		-	-63	
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar					107
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18 184	-	-17 949	-335	-652
Upptagna lån	10 000	-	10 000		-
Ändring kortfristiga finansiella skulder	1 076	-2 020	1 076	-2 020	
Amortering av lån	-688	-1 078	-2 005	-2 783	-6 242
Utdelning			-9 380	-4 690	-4 690
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 388	-3 098	-3 099	-9 493	-10 932
Periodens kassaflöde	-1 534	3 689	-14 738	2 993	24 244
Likvida medel vid periodens början	58 191	47 206	71 699	47 993	47 993
Kursdifferens i likvida medel	180	245	-124	154	-538
Likvida medel vid periodens slut	56 837	51 140	56 837	51 140	71 699

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	3 månader		9 månader		Räkenskapsår
	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	Helår 2015
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	4 078	2 490	9 328	7 470	10 050
Summa	4 078	2 490	9 328	7 470	10 050
Rörelsens kostnader	-		-		-
Köpta tjänster	-4 078	-2 490	-9 328	-7 470	-10 050
Övriga externa kostnader	-867	-399	-5 585	-1 815	-2 703
Personalkostnader	-1 651	-	-1 100	-	-
Summa rörelsens kostnader	-6 596	-2 889	-16 013	-9 285	-12 753
RÖRELSERESULTAT	-2 518	-399	-6 685	-1 815	-2 703
Resultat från andelar i koncernföretag	-		-	-	1 787
Ränteintäkter och liknande resultatposter		3	19	46	47
Räntekostnader och liknande resultatposter	-20		-31	-	-32
Summa resultat från finansiella poster	-20	3	-12	46	1 802
Resultat före skatt	-2 538	-397	-6 697	-1 769	-901
Bokslutsdispositioner	-		-	-	12 000
Skatt på periodens resultat	-		-2	-	-2 048
PERIODENS RESULTAT	-2 538	-397	-6 699	-1 769	9 050

BALANSRÄKNING MODERFÖRETAGET I SAMMANDRAG

KSEK	30 sept 2016	30 sept 2015	Helår 2015
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernföretag	83 975	65 540	65 540
Summa anläggningstillgångar	83 975	65 540	65 540
Fordringar på koncernföretag	400	1 457	6 787
Övriga fordringar	3 518	44	924
Kassa och bank	34 710	30 875	38 144
Summa omsättningstillgångar	34 710	30 875	38 144
SUMMA TILLGÅNGAR	122 603	97 916	111 395
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	625	625	625
Uppskrivningsfond	37 000	37 000	37 000
Reservfond	1	1	1
Summa bundet eget kapital	37 626	37 626	37 626
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust	59 653	59 984	59 983
Årets vinst	-6 700	-1 769	9 050
Summa fritt eget kapital	52 953	58 215	69 033
Summa eget kapital	90 579	95 841	106 659
SKULDER			
Skulder till koncernföretag	840	840	840
Andra skulder till kreditinstitut	10 000		
Summa långfristiga skulder	10 840	840	840
Leverantörsskulder	547	27	-
Aktuella skatteskulder	2 048	876	2 925
Övrig kortfristiga skulder	16 212		270
Upplupna kostn. o förutb. intäkter	2 376	332	701
Summa kortfristiga skulder	21 183	1 235	3 896
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	122 603	97 916	111 395

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i Christian Berner Tech Trades årsredovisning 2015, förutom vad gäller segmentsredovisningen. I enlighet med pressmeddelande som publicerades 17 augusti följer ledningen numera EBITA istället för EBITDA per segment. Detta innebär att segmentsinformationen för tidigare perioder omarbetats. Anledningen till att EBITA följs upp istället för EBITDA är för att underlätta sektorjämförelse.

Det finns inte några nya av EU antagna IFRS-standarder eller uttalanden som är tillämpliga på Christian Berner Tech Trade eller ger en väsentlig effekt på koncernens resultat och ställning 2016.

NOT 2 SEGMENTSREDOVISNING

Segment extern nettoomsättning	juli-sept 2016	juli-sept 2015	Förändring %	jan-sept 2016	jan-sept 2015	Förändring %	Helår 2015
Sverige	65 244	62 890	3,7%	208 043	203 741	2,1%	283 348
Norge	18 851	27 496	-31,4%	53 784	68 085	-21,0%	87 521
Finland	9 322	12 615	-26,1%	39 470	39 043	1,1%	54 997
Danmark	3 623	4 993	-27,4%	11 688	16 292	-28,3%	19 687
Summa	97 040	107 994	-10,1%	312 984	327 162	-4,3%	445 553
Mellan segment	738	760	-2,8%	2 567	2 009	27,8%	2 591

Segment EBITA	juli-sept 2016	juli-sept 2015	Förändring %	jan-sept 2016	jan-sept 2015	Förändring %	Helår 2015
Sverige	8 005	5 275	51,8%	25 087	16 244	54,4%	24 379
Norge	615	1 113	-44,7%	894	2 096	-57,4%	2 477
Finland	-124	173	-171,7%	745	-818	-191,1%	-380
Danmark	27	322	-91,7%	739	1 307	-43,4%	1 277
Övrigt	-2 447	-330	640,7%	-6 603	-1 829	261,0%	-2 366
Summa EBITA	6 076	6 553	-7,3%	20 863	17 001	22,7%	25 388
Avskrivning och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-322	-322	0,0%	-966	-966	0,0%	-1 290
Finansiella poster – finansnetto	-125	15	-909,0%	-86	110	-178,5%	10
Resultat före skatt	5 629	6 246	-9,9%	19 811	16 145	22,7%	24 108

NOT 3 VERKLIGT VÄRDE AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder bedöms i allt väsentligt sammanfalla med bokfört värde då instrumentens löptid är relativt kort, och diskonteringseffekten därmed ej är väsentlig.

NOT 4 FÖRVÄRV FILLFLEX AB OCH PLASTKAPTEK SVERIGE AB

Christian Berner Tech Trade AB slutförde den 1 juli 2016 förvärvet av Fillflex AB. Christian Berner Tech Trade AB förvärvade samtliga aktier i Fillflex från Mofus AB genom att betala en kontant köpeskilling för aktierna. Bolaget förvärvade 100 % av aktierna i Fillflex AB och erhåller därmed bestämmande inflytandet i bolaget. Den totala köpeskillingen uppgick till 15,8 MSEK. Förvärvet finansierades delvis genom lån från SEB. Fillflex bedöms bidra marginellt positivt till koncernens nettoresultat per aktie under 2016. Transaktionskostnaderna i samband med förvärvet uppgick till 0,3 MSEK.

Fillflex AB tillverkar flexibla fyllningsmaskiner för vätskor och viskösa produkter inom livsmedels-, läkemedels- och hygienindustrin samt för kemiska produkter. Företaget har fem anställda och har sitt säte i Västra Frölunda och hade 2015 en årsomsättning om 14,6 MSEK.

Fillflex AB har kunskap och egenutvecklad teknik som kompletterar Christian Berners befintliga erbjudande inom vätskefyllning och förpackning. I den preliminära förvärvsanalysen har övervärden hänförs till varumärke och resterande del till goodwill. Varumärke har bedömts ha en obestämbar nyttjandeperiod. Övervärde hänfört till goodwill består av den kunskap, erfarenhet och know-how personalen i det förvärvade bolaget bidrar med. En slutlig analys av övervärden kommer att göras under 2016.

Förvärvet av Fillflex AB har för kvartal 3 sedan förvärvstidpunkten påverkat nettoomsättningen för Christian Berner Tech Trade-koncernen med 1,9 MSEK och EBITA med 0,1 MSEK. Fillflex AB redovisar för räkenskapsårets första 9 månader intäkter om 7,9 MSEK samt ett nettoresultat om 1,3 MSEK. Fillflex AB ingår i Christian Berner Sveriges affärsområde Process & Miljö.

Värde enligt preliminär förvärvsanalys	KSEK
Varumärke	3 000
Varulager	1 530
Övriga omsättningstillgångar	2 402
Kortfristiga skulder	-2 582
Uppskjuten skatteskuld	-660
Förvärvade nettotillgångar	3 690
Goodwill	12 119
Erlagd kontant köpeskilling	15 809
Likvida medel i Fillflex AB	0
Förändring i koncernens likvida medel vid förvärvet	15 809

Christian Berner Tech Trade AB slutförde den 1 september 2016 förvärvet av PlastKapTek Sverige AB. Christian Berner Tech Trade AB förvärvade samtliga aktier i PlastKapTek Sverige AB från Konsultkaptek AB genom att betala en kontant köpeskilling för aktierna. Bolaget förvärvade 100 % av aktierna i PlastKapTek Sverige AB och erhåller därmed bestämmande inflytandet i bolaget. Den totala köpeskillingen uppgick till 2,6 MSEK. Förvärvet finansierades delvis genom lån från SEB. PlastKapTek Sverige AB bedöms bidra marginellt positivt till koncernens nettoresultat per aktie under 2016. Transaktionskostnaderna i samband med förvärvet uppgick till 0,2 MSEK.

PlastKapTek Sverige AB är en mångårig samarbetspartner till Christian Berner som bearbetar och levererar plast från halvfabrikat till färdig produkt. Kunderna finns inom verkstads- och tillverkningsindustrin, båtindustrin och reklambranschen. Företaget med fem anställda har sitt säte i Partille och hade 2015/2016 en årsomsättning på 6,1 MSEK. Bolaget stärker därmed sin position inom bearbetade plastprodukter på den nordiska marknaden.

Marknaden efterfrågar mer färdigbearbetade detaljer så maskinbearbetning är strategiskt allt viktigare. Med förvärvet av PlastKapTek Sverige AB får bolaget tillgång till lång erfarenhet och hög kompetens inom plastbearbetning samt en flexibel och bra maskinpark. I den preliminära förvärvsanalysen har övervärden hänförs till goodwill. Övervärde hänfört till goodwill består av den kunskap, erfarenhet och know-how personalen i det förvärvade bolaget bidrar med. En slutlig analys av övervärden kommer att göras under 2016.

Förvärvet av PlastKapTek Sverige AB har för kvartal 3 sedan förvärvstidpunkten påverkat nettoomsättningen för Christian Berner Tech Tradekoncernen med 0,4 MSEK och EBITA med 0,0 MSEK. PlastKapTek Sverige AB redovisar för räkenskapsårets första 9 månader intäkter om 4,5 MSEK samt ett nettoresultat om 0,5 MSEK. PlastKapTek Sverige AB ingår i Christian Berner Sveriges affärsområde Materialteknik.

Värde enligt preliminär förvärvsanalys	KSEK
Maskin	1 007
Övriga omsättningstillgångar	1 226
Långfristiga skulder	-1 077
Kortfristiga skulder	-826
Förvärvade nettotillgångar	329
Goodwill	2 296
Erlagd köpeskilling	2 625
Likvida medel i PlastKapTek AB	-203
Förändring i koncernens likvida medel vid förvärvet	2 422

DEFINITIONER

Christian Berner Tech Trade AB har gått igenom terminologin för alternativa nyckeltal på grund av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) nya riktlinjer. Inga ändringar i nyckeltalen har ansetts behövas pga detta.

Beskrivning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS-regelverket

Icke IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Orderingång	Order som inkommit till Bolaget under perioden.	Då period mellan order och fakturering kan vara relativt lång, är det ett viktigt mått för Bolaget för att se framtida trend för nettoomsättning.
Omsättningstillväxt	Ökning i rörelsens nettoomsättning i procent av föregående års nettoomsättning.	Mått på Bolagets tillväxt relativt föregående period som illustrerar Bolagets trend och ger möjlighet att följa underliggande drivkrafter.
EBITA	Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella tillgångar, finansiella poster samt skatter.	Som tillverkande företag är EBITA ett viktigt mått för att visa Bolagets lönsamhet före avskrivningar på immateriella tillgångar, finansiella poster samt skatter. Förbättrar jämförbarhet med andra aktörer i branschen.
EBITA-marginal	Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella tillgångar, finansiella poster samt skatter, relativt rörelsens nettoomsättning.	EBITA-marginalen visar Bolagets resultatgenerering före avskrivningar på immateriella tillgångar, finansiella poster samt skatter relativt rörelsens nettoomsättning. Ett resultatmått som är passande för bolag som Christian Berner.
Rörelseresultat	Rörelseresultat före finansiella poster och skatt	Rörelseresultatet ger en samlad bild av Bolagets resultatgenerering i dess operativa verksamhet.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat före finansiella poster och skatt, i procent av rörelsens intäkter	Rörelsemarginalen är ett traditionellt jämförelsemått som visar Bolagets resultatgenerering relativt rörelsens intäkter.
Finansiella poster, finansnetto	Differensen mellan finansiella intäkter och finansiella kostnader	Netto av finansiella poster visar skillnaden mellan finansiella intäkter och kostnader.
Periodens resultat	Resultatet efter skatt	Periodens resultat, måttet är relevant eftersom det är periodens resultat som styrelsen väljer att dela ut till aktieägarna alternativt återinvestera i Bolaget.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Ett traditionellt mått för att visa finansiell risk, uttryckt som hur stor del av det justerade egna kapitalet som finansierats av ägarna.
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt eget kapital	Visar vilken avkastning som ges på ägarnas investerade kapital, sett ur ett aktieägarperspektiv.
Periodens kassaflöde	Summan av kassaflödet från den löpande verksamheten, kassaflödet från investeringsverksamheten samt kassaflödet från finansieringsverksamheten	Periodens kassaflöde är ett mått på hur mycket likvida medel bolaget genererar eller förlorar per period.
Antal aktier vid periodens slut	Antal utestående aktier per räkenskapsperiodens slutdatum	Antalet aktier i Bolaget är centralt då det ligger till grund för beräkning av vinst per aktie
Genomsnittligt eget kapital	Genomsnittet av summan av ingående eget kapital för perioden adderat med utgående eget kapital för perioden	Genomsnittligt eget kapital är ett mer rättvisande jämförelsemått och används som komponent i ett antal andra nyckeltal.

Härledning av alternativa nyckeltal

MSEK	2016 Juli-Sep	2015 Juli-Sep	2016 Jan-Sep	2015 Jan-Sep	2015
Nettoomsättning	97,0	108,0	313,0	327,2	445,5
Rörelseresultat	5,7	6,2	19,9	16,0	24,1
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	0,4	0,3	1,0	1,0	1,3
EBITA	6,1	6,5	20,9	17,0	25,4
EBITA-marginal (%)	6,3%	6,1%	6,7%	5,2%	5,7%

KONCERN – NYCKELTAL

BELOPP I KSEK	juli-sept 2016	juli-sept 2015	Förändring %	jan-sept 2016	jan-sept 2015	Förändring %	Helår 2015
Resultat							
Nettoomsättning	97 040	107 994	-10,1%	312 984	327 162	-4,3%	445 553
Försäljningstillväxt	-10,1%	16,8%	-160,3%	-4,3%	8,9%	-148,6%	13,4%
Marginaler							
Bruttomarginal, %	42,4%	40,4%	4,8%	41,9%	37,9%	10,8%	38,2%
EBITA-resultat	6 076	6 553	-7,3%	20 863	17 001	22,7%	25 388
EBITA-marginal, %	6,3%	6,1%	3,2%	6,7%	5,2%	28,3%	6,4%
Avkastning på eget kapital	33,0%	37,3%	-11,5%	33,0%	37,3%	-11,5%	31,0%
Finansiell ställning							
Balansomslutning	190 193	160 991	18,1%	190 193	160 991	18,1%	174 807
Eget kapital	91 874	76 842	19,6%	91 874	76 842	19,6%	86 186
Soliditet %	48,5%	47,7%	1,6%	48,5%	47,7%	1,6%	49,3%

Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 19 oktober 2016, kl. 11:00.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

22 februari, 2017
Bokslutskommuniké 2016

24 april, 2017
Årsstämma 2017

24 april, 2017
Delårsrapport första kvartalet 2017

21 augusti, 2017
Delårsrapport andra kvartalet 2017

19 oktober, 2017
Delårsrapport tredje kvartalet 2017

KONTAKTUPPGIFTER

Bo Söderqvist, CEO Christian Berner Tech Trade AB
Tel +46 (0) 70-18 66 910
E-post: bo.soderqvist@christianberner.com

Anna Boqvist CFO Christian Berner Tech Trade AB
Tel +46 (0) 70-18 66 986
E-post: anna.boqvist@christianberner.com

Remium Nordic AB är bolagets Certified Advisor
Tel +46 (0) 8-454 32 00

Christian Berner AB
Tel. +46 31 33 66 900

Christian Berner AS Norge
Tel. +47 23 34 84 00

A/S Christian Berner Danmark
Tel. +45 7025 4242

Christian Berner OY Finland
Tel. +358 9 2766 830