

Christian Berner Tech Trade Delårsrapport kvartal 3

Juli – September 2017

Stark omsättnings- och vinsttillväxt under tredje kvartalet

Christian Berner Tech Trade AB (publ) hade under tredje kvartalet en omsättningstillväxt om 12,3 procent och en EBITA-tillväxt om 27,1 procent.

Tredje kvartalet i sammandrag (juli – september 2017)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 109,0 (97,0) MSEK, vilket motsvarar 12,3 procent tillväxt.
- Rörelseresultatet uppgick till 7,4 (5,7) MSEK.
- EBITA var 7,7 (6,1) MSEK och EBITA-marginalen låg på 7,1 (6,3) procent.
- Orderingången var i linjer med föregående år och uppgick till 97,2 (97,4) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,31 (0,21) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var 7,2 (6,6) MSEK. Totala kassaflödet för perioden var 1,8 (-1,5) MSEK.
- Bolaget har per 30 september återköpt 211 405 aktier med en genomsnittskurs om 18,91 kronor. SEB ansvarar för återköpsprocessen.

Viktiga händelser under rapportperioden

- Inga väsentliga händelser under rapportperioden.

Nio månader i sammandrag (januari – september 2017)

- Nettoomsättningen för årets första nio månader uppgick till 332,6 (313,0) MSEK, en tillväxt om 6,3 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 16,5 (19,9) MSEK inklusive kostnader för listbyte på 4,3 MSEK.
- EBITA var 17,5 (20,9) MSEK inklusive kostnader för listbyte på 4,3 (2,5) MSEK och EBITA-marginalen låg på 5,3 (6,7) procent.
- Orderingången hade en tillväxt om 8,4 procent till 347,7 (320,6) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,62 (0,76) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var 11,4 (18,5) MSEK. Totala kassaflödet för perioden var -7,3 (-14,7) MSEK

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- Bolaget har anställt Torbjörn Gustafsson som ny CFO som kommer att tillträda sin tjänst i början av 2018.

Finansiellt sammandrag

| KSEK | juli - sept 2017 | juli - sept 2016 | Förändring % | jan - sept 2017 | jan - sept 2016 | Förändring % | Helår 2016 |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|------------|
| Nettoomsättning | 108 961 | 97 040 | 12,3% | 332 640 | 312 984 | 6,3% | 429 121 |
| Rörelseresultat | 7 403 | 5 754 | 28,7% | 16 540 | 19 896 | -16,9% | 23 815 |
| EBITA | 7 726 | 6 076 | 27,1% | 17 508 | 20 863 | -16,1% | 25 105 |
| EBITA-marginal | 7,1% | 6,3% | 13,2% | 5,3% | 6,7% | -21,0% | 5,9% |
| Orderingång | 97 235 | 97 339 | -0,1% | 347 662 | 320 589 | 8,4% | 431 246 |
| Resultat per aktie | 0,31 | 0,21 | 46,9% | 0,62 | 0,76 | -18,7% | 0,99 |
| Avkastning på eget kapital (R12) | 22,5% | 33,0% | -31,8% | 22,5% | 33,0% | -31,8% | 26,1% |
| Periodens kassaflöde | 1 750 | -1 534 | 214,0% | -7 333 | -14 738 | 50,2% | -7 411 |



VD HAR ORDET

Fortsatt bra orderingång, ökad omsättning och förbättrat resultat

Christian Berner hade under det tredje kvartalet en fortsatt bra orderingång och en omsättningstillväxt på 12,3 procent. Detta ger även effekt resultat-mässigt, där koncernens EBITA-marginal uppgick till 7,1 procent under kvartalet. På tre av koncernens fyra marknader var EBITA-marginalen över tio procent.

Starkt resultat och ökad omsättning

Christian Berners omsättning under det tredje kvartalet uppgick till 109,0 (97,0) MSEK, vilket innebär en tillväxt på 12,3 procent jämfört med samma period förra året. På samtliga av bolagets marknader förutom Norge hade vi en fortsatt god orderingång. Vi ser även en fortsatt god investeringsvilja, såväl inom byggsektorn som för maskininvesteringar till processindustrin.

Christian Berners resultatutveckling visar en positiv trend och koncernens EBITA-marginal uppgick till 7,1 (6,3) procent det tredje kvartalet. Som vi kommunicerade i förra kvartalsrapporten skapar vår starka orderingång under året goda förutsättningar för ett bra resultat under det andra halvåret. Detta, och med ett starkt tredje kvartal bakom oss, gör att vi ser fortsatt positivt på utvecklingen framöver.

Marknadernas utveckling

Sverige

I Sverige hade vi en stabil lönsamhet med en EBITA-marginal på 11,0 procent under det tredje kvartalet. Vi ser en fortsatt positiv och stark utveckling inom trähusbyggnation. Därutöver är vi involverade i flera infrastrukturprojekt, bland annat till Göteborgs Spårvägar och till Trafikverket.

Danmark

Vårt dotterbolag i Danmark redovisade ett mycket starkt kvartal där EBITA-marginalen uppgick till 17,7 procent vilket är en fantastisk bra nivå och "all time high" för bolaget. Det starka resultatet drevs av en bra utveckling inom vårt affärsområde Materialteknik där vi bland annat har levererat vibrationsdämpande material till Danske Banverket.

Norge

I Norge brottas koncernens dotterbolag av fortsatta problem med svag försäljning. Det tredje kvartalet var en besvikelse med ett negativt resultat. Vi har sedan i våras ett vd-skifte och nu i oktober också en ny ekonomichef på plats. Den nya ledningen har påbörjat arbetet med att vända resultatet och utveckla lönsamheten i bolaget. Efter en period med stort internt fokus med bland annat organisatoriska förändringar är det framöver fullt fokus på försäljnings- och marknadsaktiviteter.

Finland

Även i Finland hade vi ett starkt kvartal med en EBITA-marginal på 13,9 procent. Detta är en nivå som vi inte har haft tidigare i Finland. Det är överlag en markant bättre marknadssituation än förra året med en bättre investeringsvilja på maskinsidan vilket gynnar vårt affärsområde Process & Miljö.

*”Omsättnings-
tillväxten var
12,3 procent det
tredje kvartalet”*

Bo Söderqvist

Vd, Christian Berner Tech Trade AB

Ny CFO och fortsatt återköp av aktier

Vi välkomnar Torbjörn Gustafsson till Christian Berner som ny CFO. Torbjörn Gustafsson kommer närmast från KappAhl där han har haft rollen som Manager Group Business Control. Jag ser fram emot att få jobba med Torbjörn och tillsammans med honom och alla andra medarbetare i koncernen fortsätta bolagets resa med ständig utveckling och fortsatt lönsam tillväxt. Samtidigt vill jag passa på att tacka Anna Boqvist för hennes utomordentliga insatser under åren som CFO i Christian Berner och önska henne lycka till när hon nu lämnar bolaget för nya utmaningar utomlands.

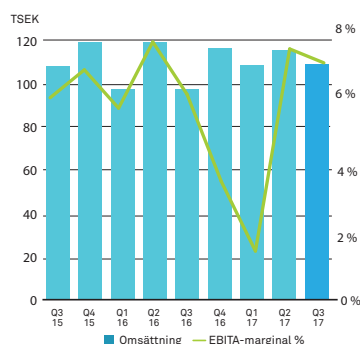
Bolagets återköp av aktier, efter beslutet i Christian Berners styrelse tidigare i år, fortgår. Som vi tidigare har kommunicerat är vårt syfte att kunna använda aktier vid framtida förvärv.

Bo Söderqvist

Vd, Christian Berner Tech Trade AB

Christian Berner Tech Trade i sammandrag

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA-MARGINAL



Omsättning och resultat tredje kvartalet

Tredje kvartalet uppgick koncernens nettoomsättning till 109,0 (97,0) MSEK vilket är en tillväxt om 12,3 procent. Nettoomsättningen exklusive PlastKapTek, som förvärvades under hösten 2016 och ej är fullt integrerat, var 108,0 MSEK. Koncernen hade ett rörelseresultat i kvartalet på 7,4 (5,7) MSEK och EBITA på 7,7 (6,1) MSEK vilket ger en EBITA-marginal om 7,1 (6,3) procent. Det förvärvade bolaget PlastKapTek stod för 0,1 MSEK i EBITA.

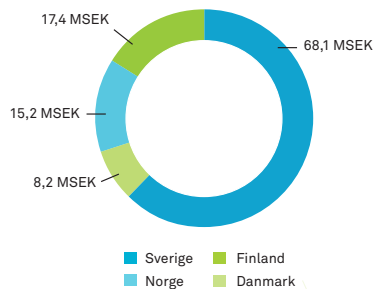
Moderbolagets resultat tredje kvartalet var negativt -2,1 (-2,5) MSEK.

Marknad

I tredje kvartalet uppgick Sveriges nettoomsättning till 68,1 (65,2) MSEK, en tillväxt om 4,3 procent. Rörelseresultatet för perioden blev 7,2 (7,7) MSEK och EBITA uppgick till 7,5 (8,0) MSEK vilket gav en EBITA-marginal om 11,0 (12,3) procent. Förvärvade bolaget PlastKapTek stod för 1,0 MSEK av omsättningen och 0,1 MSEK i EBITA, inkluderade i ovan siffror.

Affärsområdet Process & Miljö totalt sett går bra med en nettoomsättningstillväxt om 6,0 procent. Produktområdet Miljö & Processteknik hade mycket bra fakturering under tredje kvartalet och en stabil orderingång med fortsatt väldigt bra löpande försäljning. Många större projekt inom kommunerna drar ut på tiden på grund frånvaro av investeringsbeslut. Processanläggningar har haft en trög start på året, men ser en starkare utveckling i tredje kvartalet. Inom produktområdet Gas, Energi & Högtryck ser man en optimism inom raffinaderi- och petrokemiområdet men även inom massa- och pappersindustrin, vilket vi även kan se i siffrorna. Affärsområdet Materialteknik hade en mycket bra fakturering i tredje kvartalet och framför allt inom produktområdet Vibrationsteknik. Produktområdet Teknisk plast hade en bra orderingång men faktureringen var något lägre. Integrationen av PlastKapTek går enligt plan och beräknas vara klar i slutet av året då verksamheten flyttar in i Christian Berners AB fastighet på Designvägen i Mölnlycke.

OMSÄTTNING PER MARKNAD



Danmarks positiva trend fortsätter med ett starkt tredje kvartal där nettoomsättningen uppgick till 8,2 (3,6) MSEK. Rörelseresultatet och EBITA var 1,5 (0,1) MSEK vilket ger en EBITA-marginal om 17,7 (0,7) procent. Affärsområdet Process & Miljö hade ett mycket bra kvartal där man fick in flera stora order, bland annat från John Zink, som erbjuder anläggningar och utrustning för utsläppskontroll och förbränning. Dessutom såg man mer framgång och aktivitet inom förpackning och man fick även viktiga order på ballastvattenstystem till rederiet Norden. Affärsområdet Materialteknik bidrog till det starka resultatet främst genom produktområdet Vibrationsteknik.

Norge fortsätter att ha svag försäljning även tredje kvartalet där nettoomsättningen uppgick till 15,2 (18,9) MSEK. Rörelseresultatet och EBITA slutade på -1,5 (0,6) MSEK med en EBITA marginal om -10,0 (3,3) procent. Kostnadssidan påverkas negativt i kvartalet av de förändringar och besparingar ledningen genomfört, bl a ny pensionsordning, uppsägningskostnader och rekryteringskostnader. Dessa får dock på längre sikt en positiv inverkan på kostnadssidan. Inom affärsområdet Process & Miljö hade produktområdet Pump & Instrument ett bra kvartal trots sommarmånadernas låga marknadsaktivitet. Produktområdet Pulver och Vätska visar fortsatt svaga siffror försäljningsmässigt. Inom affärsområdet Materialteknik har produktområdet Vibrationsteknik ytterligare ett mycket bra kvartal. Teknisk plast har en fortsatt ansträngd situation på grund av offshore-industrin även om man kan se en svag förbättring. Generellt ökad mängd förfrågningar på förstudier och investeringsprojekt för 2018/19 tyder på förbättrad industrikonjunktur vilket ger bättre möjligheter för bolaget framöver.

Tredje kvartalet för Finland hade fortsatt en positiv utvecklingstrend med nettoomsättning på 17,4 (9,3) MSEK. Rörelseresultatet och EBITA uppgick till 2,4 (-0,1) MSEK med en EBITA-marginal om 13,9 (-1,3) procent. Marknadsläget är bra. Det har skett en tydlig konjunkturförändring i industrin. Affärsområdet Process & Miljö har en stark utveckling inom alla produktområden. Under kvartalet hade produktområdet Förpackning en hög nivå av förfrågningar och produktområdet Pump & Instrument hade en jämn och bra orderingång av både mindre och medelstora affärer. Inom affärsområdet Materialteknik har produktområdet Vibrationsteknik haft stora framgångar med många order till höghusprojekt inom byggindustrin. Byggbranschens konjunktur är fortfarande god. För produktområdet Teknisk Plast har bolaget haft flera större order till pappersindustrin.

Omsättning och resultat första nio månaderna

Marknad

Koncernens nettoomsättning för räkenskapsårets tre första kvartal uppgick till 332,6 (313,0) MSEK, vilket motsvarar 6,3 procent tillväxt. Orderingången för perioden för koncernen hade en 11,6 procent tillväxt jämfört samma period föregående år. Nettoomsättningen exklusive PlastKapTek var 328,5 MSEK. Koncernens rörelseresultat för de tre första kvartalen var 16,5 (19,9) MSEK och EBITA på 17,5 (20,9) MSEK vilket ger en EBITA-marginal på 5,3 (6,7) procent. Det förvärvade bolaget PlastKapTek stod för 0,5 MSEK i EBITA.

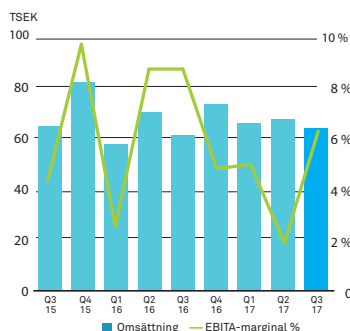
Sverige gjorde 216,3 (208,0) MSEK i nettoomsättning ackumulerat årets tre första kvartal, vilket var en tillväxt om 4,0 procent. Orderingången ökade med 13,3 procent. Rörelseresultatet uppgick till 20,8 (24,1) MSEK och EBITA blev 21,8 (25,1) MSEK motsvarande en EBITA-marginal om 10,1 (12,1) procent.

Ackumulerat ser det fortsatt mycket bra ut för Danmark. Nettoomsättningen ligger på 18,7 (11,7) MSEK, en tillväxt om 60,2 procent. Rörelseresultatet och EBITA uppgick till 2,3 (0,7) MSEK med EBITA-marginal 12,3 (6,3) procent. Orderingången har en tillväxt på 59,1 procent jämfört med samma period föregående år.

Ackumulerat tredje kvartalet hade Norge en nettoomsättning som uppgick till 47,3 (53,8) MSEK, 12,0 procent lägre än samma period föregående år. Rörelseresultatet och EBITA är nu negativt -1,5 (0,9) MSEK. Orderingången låg 21,3 procent under föregående år.

Finland har haft tre mycket starka kvartal jämfört med föregående år. Ackumulerat ligger nettoomsättningen på 50,3 (39,5), en tillväxt om 27,5 procent. Rörelseresultatet och EBITA uppgick till 4,5 (0,7) MSEK med en EBITA-marginal om 9,0 (1,9) procent. Orderingången hade en tillväxt om 36,5 procent.

Nettoomsättning och EBITA-marginal



Affärsområden

PROCESS & MILJÖ

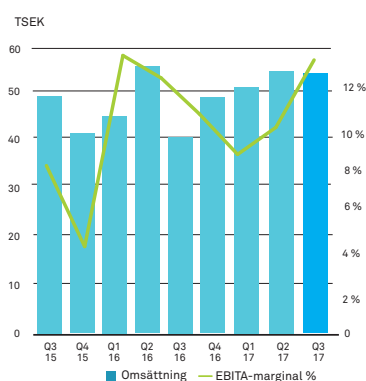
Affärsområdet Process & Miljö omfattar Christian Berner Tech Trades verksamhetsområden med inriktning mot kunder med behov av främst processutrustning och hela system.

Omsättning och resultat tredje kvartalet

Process & Miljö omsatte 63,5 (61,0) MSEK tredje kvartalet med en EBITA om 4,4 (5,2) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 6,9 (8,4) procent. Affärsområdet hade bra utveckling av nettoomsättning och resultat i Danmark och Finland, framför allt inom produktområdet Processanläggningar. I Sverige visade Högtryck, Gas & Energi samt Miljö & Processteknik bra siffror för kvartalet och även ackumulerat. I Norge går Pump & Instrument bra medan affärsområdets minskade omsättning i Norge beror på nedgång i produktområdet Pulver och Vätska.

| KSEK | juli - sept 2017 | juli - sept 2016 | Förändring % | jan - sept 2017 | jan - sept 2016 | Förändring % | Helår 2016 |
|-------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|------------|
| Nettoomsättning | 63 551 | 61 058 | 4,1% | 196 238 | 188 287 | 4,2% | 260 950 |
| EBITA-resultat | 4 368 | 5 156 | -15,3% | 11 142 | 13 690 | -18,6% | 18 093 |
| EBITA-marginal, % | 6,9% | 8,4% | -18,6% | 5,7% | 7,3% | -21,9% | 6,9% |

Nettoomsättning och EBITA-marginal



MATERIALTEKNIK

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

Omsättning och resultat tredje kvartalet

Materialteknik hade en nettoomsättning på 47,7 (36,0) MSEK vilket är 32,5 procent tillväxt. EBITA uppgick till 5,7 (3,6) MSEK med en EBITA-marginal om 12,1 (10,1) procent. Precis som föregående kvartal var det tredje kvartalet för Teknisk plast bra i Sverige. Produktområdets totala resultat drogs ner av verksamheten i Norge som fortsatt påverkas av off-shore industrins utveckling. I Finland gjorde Serviceverksamheten ett mycket bra resultat under kvartalet. Produktområdet Vibrationsteknik, hade ytterligare ett mycket starkt kvartal i Finland där det överlag är många order inom byggindustrin. Försäljningen av vibrationsdämpande material i Norge har haft en bra utveckling under året och så även under kvartal tre. I Sverige har man haft svag fakturering men en bra ordning med större order inom infrastruktur.

| KSEK | juli - sept 2017 | juli - sept 2016 | Förändring % | jan - sept 2017 | jan - sept 2016 | Förändring % | Helår 2016 |
|-------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|------------|
| Nettoomsättning | 47 759 | 36 042 | 32,5% | 145 482 | 124 994 | 16,4% | 168 171 |
| EBITA-resultat | 5 756 | 3 625 | 58,8% | 16 235 | 14 453 | 12,3% | 18 045 |
| EBITA-marginal, % | 12,1% | 10,1% | 19,8% | 11,2% | 11,6% | -3,5% | 10,7% |

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet för kvartalet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var 7,2 (6,6) MSEK. Totala kassaflödet för perioden var 1,8 (-1,5) MSEK. Bolaget har under slutet av tredje kvartalet ökat fokus på kundfordringar samt lageromsättningshastigheten i syfte att förbättra bolagets kassaflöde. Bolaget har per 30 september återköpt 211 405 aktier med en genomsnittskurs om 18,91 kronor, totalt belopp 4,0 MSEK. SEB ansvarar för återköpsprocessen.

Likvida medel per balansdagen var 57,7 (56,8) MSEK. Soliditeten per 30 september var 48,9 (48,5) procent. Per 30 september har bolaget 6,5 MSEK i upptaget förvärvslån.

Investeringar

Inga väsentliga investeringar skedde under rapportperioden.

Personal

Vid periodens utgång var antalet medarbetare 132 (133) varav 38 (37) kvinnor och 94 (96) män.

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 avtal. Marknadsrelaterade risker inkluderar konjunkturrisiker. Finansiella risker inkluderar valutakursrisker och ränterisker. Christian Berner bedriver verksamhet i fyra olika länder med ett stort antal kunder i olika branscher och ett stort antal leverantörer vilket begränsar de affärsmässiga och finansiella riskerna. Utöver de risker och osäkerheter som beskrivs i Christian Berners årsredovisning 2016 bedöms inte några väsentliga risker eller osäkerheter ha tillkommit eller fallit bort. Moderbolaget påverkas av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion som ägare till dotterbolagen.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan Christian Berner Tech Trade AB och närstående som väsentligen påverkat ställning och resultat har ägt rum.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

Bolaget har anställt Torbjörn Gustafsson som ny CFO som kommer att tillträda sin tjänst i början av 2018.

Moderbolaget

Moderbolagets huvudsakliga syfte är att ansvara för affärsutveckling, förvärv, finansiering, styrning och analys. Ingen försäljningsaktivitet sker i moderbolaget. Nettoomsättning på 11,9 (9,3) MSEK ackumulerat för perioden avser fakturering av koncerninterna tjänster. EBITA-resultatet blev -9,6 (-6,7) MSEK inkluderat 4,3 MSEK avseende kostnader för bolagets listbyte som genomfördes per 31 mars. Kassan per 30 september var 11,4 (34,7) MSEK.

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

| KSEK | 3 månader | | 9 månader | | Räkenskapsår |
|---|------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | juli - sept 2017 | juli-sept2016 | jan - sept 2017 | jan - sept 2016 | Helår 2016 |
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 108 961 | 97 040 | 332 640 | 312 984 | 429 121 |
| Övriga rörelseintäkter | 51 | 62 | 254 | 297 | 536 |
| Summa rörelsens intäkter | 109 013 | 97 102 | 332 894 | 313 282 | 429 657 |
| Handelsvaror | -63 036 | -55 936 | -193 885 | -181 870 | -251 007 |
| Övriga externa kostnader | -9 417 | -10 013 | -33 640 | -31 673 | -43 414 |
| Personalkostnader | -28 067 | -24 293 | -85 535 | -76 633 | -107 197 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 090 | -1 105 | -3 294 | -3 210 | -4 224 |
| Summa rörelsens kostnader | -101 609 | -91 348 | -316 354 | -293 386 | -405 842 |
| Rörelseresultat | 7 403 | 5 754 | 16 540 | 19 896 | 23 815 |
| Finansiella intäkter | 21 | -180 | 123 | 178 | 274 |
| Finansiella kostnader | -125 | 55 | -381 | -263 | -375 |
| Finansnetto | -103 | -125 | -258 | -85 | -101 |
| Resultat före skatt | 7 300 | 5 628 | 16 282 | 19 810 | 23 714 |
| Inkomstskatt | -1 569 | -1 727 | -4 691 | -5 555 | -5 182 |
| Periodens resultat | 5 731 | 3 902 | 11 592 | 14 255 | 18 532 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| Poster som kan komma att omföras till periodens resultat | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | -168 | 834 | -44 | 813 | 783 |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | -168 | 834 | -44 | 813 | 783 |
| Summa totalresultat för perioden | 5 563 | 4 736 | 11 548 | 15 068 | 19 315 |
| Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförlig till moderföretagets aktieägare. | | | | | |
| Resultat per aktie | | | | | |
| Resultat per aktie före utspädning (kr) | 0,31 | 0,21 | 0,62 | 0,76 | 0,99 |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr) | 0,31 | 0,21 | 0,62 | 0,76 | 0,99 |

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| KSEK | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Goodwill | 14 844 | 14 640 | 15 594 |
| Distributionsrätter | 5 147 | 6 438 | 6 115 |
| Varumärke | 3 000 | 3 000 | 3 000 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 22 991 | 24 078 | 24 709 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Maskiner och inventarier | 12 310 | 11 291 | 10 608 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 12 310 | 11 291 | 10 608 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 174 | 175 | 174 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 174 | 175 | 174 |
| Uppskjutna skattefordringar | 3 184 | 3 594 | 3 184 |
| Summa anläggningstillgångar | 38 659 | 39 138 | 38 675 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | | | |
| Varulager | 24 529 | 22 883 | 19 631 |
| Förskott till leverantörer | 2 839 | 2 125 | 376 |
| Summa varulager | 27 368 | 25 008 | 20 007 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 62 057 | 60 409 | 60 981 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 2 120 | 3 557 | 3 421 |
| Förutbet. kost. o uppl. intäkter | 4 664 | 5 244 | 3 126 |
| Likvida medel | 57 678 | 56 837 | 64 983 |
| Summa kortfristiga fordringar | 126 519 | 126 047 | 132 510 |
| Summa omsättningstillgångar | 153 887 | 151 055 | 152 517 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 192 546 | 190 192 | 191 192 |

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| KSEK | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 625 | 625 | 625 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 41 228 | 41 228 | 41 228 |
| Reserver | 46 | 120 | 90 |
| Balanserat resultat | 52 193 | 49 901 | 53 978 |
| Summa eget kapital | 94 092 | 91 874 | 95 921 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 11 208 | 14 761 | 12 331 |
| Uppskjutna skatteskulder | 2 189 | 2 454 | 2 189 |
| Övriga långfristiga skulder | - | 1 078 | - |
| Summa långfristiga skulder | 13 397 | 18 293 | 14 520 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 5 971 | 2 679 | 5 616 |
| Förskott från kunder | 4 129 | 1 203 | 1 747 |
| Leverantörsskulder | 33 089 | 27 607 | 27 943 |
| Aktuella skatteskulder | 314 | 5 118 | 4 500 |
| Övriga kortfristiga skulder | 15 464 | 11 807 | 14 140 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 26 090 | 31 611 | 26 805 |
| Summa kortfristiga skulder | 85 057 | 80 025 | 80 751 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 192 546 | 190 192 | 191 192 |

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

| KSEK | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Belopp vid periodens ingång | 95 921 | 86 186 | 85 986 |
| Periodens totalresultat | 11 548 | 15 068 | 19 315 |
| Transaktioner med ägare | | | |
| Utdelning | -9 380 | -9 380 | -9 380 |
| Återköp av aktier | -3 997 | | |
| Belopp vid periodens utgång | 94 092 | 91 874 | 95 921 |

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| KSEK | 3 månader | | 9 månader | | Räkenskapsår |
|---|------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | juli - sept 2017 | juli-sept 2016 | jan - sept 2017 | jan-sept 2016 | Helår 2016 |
| Resultat före finansiella poster | 7 403 | 5 754 | 16 540 | 19 895 | 23 815 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 1 880 | 1 105 | 4 045 | 3 210 | 3 700 |
| Betald ränta och liknande poster | -125 | 55 | -381 | -263 | -89 |
| Erhållen ränta och liknande poster | 21 | -180 | 123 | 178 | 274 |
| Betald / återbetald inkomstskatt | -1 944 | -102 | -8 877 | -4 474 | -3 960 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 7 235 | 6 631 | 11 450 | 18 546 | 23 740 |
| Ökning / minskning av varulager | -2 210 | -3 132 | -4 898 | -4 324 | 677 |
| Ökning / minskning av rörelsefordringar | -4 999 | 4 646 | -3 928 | -8 658 | -6 773 |
| Ökning / minskning av rörelseskulder | 7 012 | -1 884 | 8 244 | -2 044 | -4 894 |
| Summa förändring av rörelsekapital | -197 | -370 | -582 | -15 027 | -10 990 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 7 038 | 6 262 | 10 868 | 3 519 | 12 750 |
| Förvärv dotterbolag | | -18 231 | | -18 231 | -18 434 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -755 | | -3 429 | | -1 648 |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | | 47 | 29 | 282 | 970 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar | | | | | -8 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -755 | -18 184 | -3 400 | -17 949 | -19 120 |
| Upptagna lån moderbolag | | 10 000 | 76 | 10 000 | 10 000 |
| Ändring kortfristiga finansiella skulder | -36 | 1 076 | | 1 076 | 1 365 |
| Amortering av lån | -500 | -688 | -1 500 | -2 005 | -3 026 |
| Återköp av aktier | -3 997 | | -3 997 | | |
| Utdelning | - | | -9 380 | -9 380 | -9 380 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -4 533 | 10 388 | -14 801 | -309 | -1 041 |
| Periodens kassaflöde | 1 750 | -1 534 | -7 333 | -14 738 | -7 411 |
| Likvida medel vid periodens början | 55 752 | 58 191 | 64 983 | 71 699 | 71 699 |
| Kursdifferens i likvida medel | 176 | 180 | 29 | -124 | 695 |
| Likvida medel vid periodens slut | 57 678 | 56 837 | 57 678 | 56 837 | 64 983 |

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

| KSEK | 3 månader | | 9 månader | | Räkenskapsår |
|---|------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | juli - sept 2017 | juli-sept 2016 | jan - sept 2017 | jan-sept 2016 | Helår 2016 |
| Rörelseintäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 3 715 | 4 078 | 11 886 | 9 328 | 12 351 |
| Summa | 3 715 | 4 078 | 11 886 | 9 328 | 12 351 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Köpta tjänster | -3 715 | -4 078 | -11 882 | -9 328 | -5 248 |
| Övriga externa kostnader | -822 | -867 | -6 566 | -5 585 | -9 192 |
| Personalkostnader | -1 316 | -1 651 | -3 020 | -1 100 | -8 041 |
| Summa rörelsens kostnader | -5 853 | -6 596 | -21 468 | -16 013 | -22 481 |
| Rörelseresultat | -2 138 | -2 518 | -9 582 | -6 685 | -10 130 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | | | | | 2 610 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | | - | | 19 | 24 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -17 | -20 | -107 | -31 | -56 |
| Summa resultat från finansiella poster | -17 | -20 | -107 | -12 | 2 578 |
| Resultat före skatt | -2 155 | -2 538 | -9 689 | -6 697 | -7 552 |
| Bokslutsdispositioner | | | | | 19 200 |
| Skatt på periodens resultat | | - | -134 | -2 | -1 990 |
| Periodens resultat | -2 155 | -2 538 | -9 823 | -6 699 | 9 658 |

Balansräkning moderföretaget i sammandrag

| KSEK | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 |
|--|---------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 84 179 | 83 975 | 84 929 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 84 179 | 83 975 | 84 929 |
| Summa anläggningstillgångar | 84 179 | 83 975 | 84 929 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Fordringar på koncernföretag | | 400 | 2 610 |
| Övriga fordringar | 2 775 | 3 518 | 733 |
| Förutbetalda kostnader | 40 | - | 896 |
| Summa kortfristiga fordringar | 2 815 | 3 918 | 4 239 |
| Kassa och bank | 11 398 | 34 710 | 34 612 |
| Summa omsättningstillgångar | 14 213 | 38 628 | 38 851 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 98 392 | 122 603 | 123 780 |
| 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 | 55 935 | 59 653 | 59 653 |
| Periodens resultat | -9 823 | -6 700 | 9 659 |
| Summa fritt eget kapital | 46 112 | 52 953 | 69 312 |
| Summa eget kapital | 83 738 | 90 579 | 106 938 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till koncernföretag | 840 | 840 | 840 |
| Andra skulder till kreditinstitut | 6 000 | 10 000 | 7 500 |
| Summa långfristiga skulder | 6 840 | 10 840 | 8 340 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 2 000 | | 2 000 |
| Leverantörsskulder | 208 | 547 | 925 |
| Aktuella skatteskulder | 2 122 | 2 048 | 1 594 |
| Övrig kortfristiga skulder | 466 | 16 212 | 1 026 |
| Upplupna kostn. o förutb. intäkter | 3 018 | 2 377 | 2 957 |
| Summa kortfristiga skulder | 7 814 | 21 184 | 8 502 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 98 392 | 122 603 | 123 780 |

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 2016, förutom vad gäller segmentsredovisningen. I enlighet med pressmeddelande som publicerades 17 augusti 2016 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 2017.

NOT 2 Segmentsredovisning

| Segment intäkter | juli - sept 2017 | juli - sept 2016 | Förändring % | jan - sept 2017 | jan - sept 2016 | Förändring % | Helår 2016 |
|------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|
| Sverige | 68 082 | 65 244 | 4,3% | 216 271 | 208 043 | 4,0% | 283 364 |
| Norge | 15 254 | 18 851 | -19,1% | 47 305 | 53 784 | -12,0% | 74 302 |
| Finland | 17 431 | 9 322 | 87,0% | 50 340 | 39 470 | 27,5% | 54 018 |
| Danmark | 8 195 | 3 623 | 126,2% | 18 724 | 11 688 | 60,2% | 17 437 |
| Summa | 108 962 | 97 040 | 12,3% | 332 640 | 312 985 | 6,3% | 429 121 |
| Mellan segment | 2 252 | 738 | 205,1% | 6 623 | 2 567 | 158,0% | 4 086 |

| Segment EBITA | juli - sept 2017 | juli - sept 2016 | Förändring % | jan - sept 2017 | jan - sept 2016 | Förändring % | Helår 2016 |
|--|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Sverige | 7 510 | 8 005 | -6,2% | 21 772 | 25 087 | -13,2% | 29 892 |
| Norge | -1526 | 615 | -348,1% | -1 538 | 894 | -272,0% | 2 628 |
| Finland | 2423 | -124 | 2054,0% | 4 543 | 745 | 509,8% | 913 |
| Danmark | 1454 | 27 | 5285,2% | 2 306 | 739 | 212,0% | 1 733 |
| Koncern | -2135 | -2447 | -12,8% | -9576 | -6 603 | 45,0% | -10 061 |
| Summa | 7 726 | 6 076 | 27,2% | 17 507 | 20 862 | -16,1% | 25 105 |
| Avskrivning och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -322 | -322 | 0,0% | -968 | -966 | 0,2% | -1 290 |
| Finansiella poster – netto | -103 | -125 | -17,6% | -258 | -86 | 200,0% | -101 |
| Resultat före skatt | 7 301 | 5 629 | 29,7% | 16 282 | 19 810 | -17,8% | 23 714 |

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.

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 p.g.a. detta.

Beskrivning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS regelverket

| Icke IFRS-resultatmått | Beskrivning | Orsak till användning av mått |
|---------------------------------|--|--|
| Rörelsens intäkter | Omsättning inklusive nettoomsättning samt övriga intäkter. | Rörelsens intäkter är en kombination av hur Bolagets olika affärsområden och marknader presterar. |
| Intäktstillväxt | 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 | Rörelseresultat 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 | Rörelseresultat 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 | Resultat 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. |

Koncern – Nyckeltal

| KSEK | juli - sept 2017 | juli - sept 2016 | Förändring % | jan - sept 2017 | jan - sept 2016 | Förändring % | Helår 2016 |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|------------|
| Nettoomsättning | 108 961 | 97 040 | 12,3% | 332 640 | 312 984 | 6,3% | 429 121 |
| Omsättningstillväxt | 12,3% | -10,1% | 221,1% | 6,3% | -4,3% | 244,9% | -3,7% |
| Bruttomarginal, % | 42,2% | 42,4% | -0,5% | 41,8% | 41,9% | -0,5% | 41,6% |
| EBITA-resultat | 7 726 | 6 076 | 27,1% | 17 508 | 20 863 | -16,1% | 25 105 |
| EBITA-marginal, % | 7,1% | 6,3% | 13,2% | 5,3% | 6,7% | -21,0% | 5,9% |
| Avkastning på eget kapital (R12) | 22,5% | 33,0% | -31,8% | 22,5% | 33,0% | -31,8% | 26,1% |
| Balansomslutning | 192 546 | 190 192 | 1,2% | 192 546 | 190 192 | 1,2% | 191 192 |
| Eget kapital | 94 092 | 91 874 | 2,4% | 94 092 | 91 874 | 2,4% | 95 921 |
| Soliditet % | 48,9% | 48,3% | 1,2% | 48,9% | 48,3% | 1,2% | 50,2% |

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Mölnlycke den 19 oktober 2017

Joachim Berner
Styrelseordförande

Bo Söderqvist
Verkställande direktör

Anders Birgersson
Styrelseledamot

Malin Domstad
Styrelseledamot

Charlotta Utterström
Styrelseledamot

Lars Gatenbeck
Styrelseledamot

Kerstin Gillsbro
Styrelseledamot

Kurt Olofsson
Arbetsgatarrepresentant

Anna-Maria Vikenadler
Arbetsgatarrepresentant - suppleant

Revisorns granskningsrapport

Christian Berner Tech Trade AB (publ)-företagen org nr 556026-3666

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Christian Berner Tech Trade AB (publ) per 30 september 2017 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.

Mölnlycke den 19 oktober 2017

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Michael Bengtsson

Auktoriserad revisor

Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 19 oktober 2017, kl. 12:00.

Kommande rapporteringstillfällen

22 februari, 2017

Bokslutskommuniké 2017

23 april, 2018

Bolagsstämma

Delårsrapport första kvartalet 2018

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

Christian Berner AB Sverige

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