

Christian Berner Tech Trade Bokslutskommuniké

Januari – December 2016

Orderingång upp 10 procent

Christian Berner Tech Trade AB (publ) hade ett starkt år trots ett svagt fjärde kvartal. Orderingången ökade dock under fjärde kvartalet med nära 10 procent och bolagets täckningsgrad stärktes.

Fjärde kvartalet i sammandrag (oktober – december 2016)

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 116,1 (118,4) MSEK.
- Rörelseresultat för perioden uppgick till 3,9 (7,9) MSEK.
- EBITA var 4,2 (8,3) MSEK.
- EBITA-marginalen låg på 3,7 (7,0) procent.
- Orderingången ökade med 9,5 procent till 110,6 (101,0) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,23 (0,54) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var 4,7 (9,9) MSEK. Totala kassaflödet för perioden var 7,5 (20,9) MSEK.
- Kostnader avseende arbetet med listbytet belastade resultatet med 1,5 MSEK i kvartalet.

Viktiga händelser under rapportperioden

- Det planerade listbytet till Nasdaq Small Cap senareläggs till kvartal 1 2017.

Helår i sammandrag (januari – december 2016)

- Nettoomsättningen för helår 2016 var 429,1 (445,5) MSEK.
- Rörelseresultatet för året uppgick till 23,8 (24,1) MSEK.
- EBITA uppgick till 25,1 (25,4) MSEK.
- EBITA-marginalen ökade till 5,9 (5,7) procent.
- Orderingången uppgick till 431,2 (430,9) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,99 (1,20) SEK.
- Avkastning på Eget kapital för tolv månadersperioden blev 26,0 (31,0) procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital ackumulerat var 23,7 (26,2) MSEK. Totalt kassaflöde för helår var -7,4(24,2) MSEK.
- I resultatet ligger kostnader som belastar resultatet med 4,4 MSEK för bolagets planerade listbyte.
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,50 (0,50) kronor per aktie.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

- VD:n för koncernens norska bolag Christian Berner AS kommer att lämna sin tjänst och bolaget under våren 2017. Rekrytering av hans efterträdare har inletts.

Finansiellt sammandrag

KSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring %	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring %
Nettoomsättning	116 136	118 392	-1,9%	429 121	445 553	-3,7%
Rörelseresultat	3 920	7 939	-50,6%	23 815	24 098	-1,2%
EBITA	4 243	8 261	-48,6%	25 105	25 388	-1,1%
EBITA-marginal	3,7%	7,0%	-47,6%	5,9%	5,7%	2,7%
Orderingång	110 657	101 065	9,5%	431 246	430 941	0,1%
Resultat per aktie	0,23	0,54	-57,8%	0,99	1,20	-17,6%
Avkastning på eget kapital (R12)	26,1%	31,1%	-16,1%	26,1%	31,1%	-16,1%
Kassaflödet	7 550	20 911	-63,9%	-7 411	24 244	-130,6%



VD HAR ORDET

Bra resultat 2016 trots svagt fjärde kvartal

Trots ett svagare fjärde kvartal lyckades Christian Berner för helåret 2016 nå ett bra resultat och en fortsatt förbättrad lönsamhet. De två förvärv som vi genomförde under förra året samt vårt kontinuerliga arbete med att fortsatt utveckla bolaget har stärkt Christian Berners position.

Koncernens EBITA-marginal för det fjärde kvartalet uppgick till 3,7 procent. Detta för oss svaga resultat förklaras av att vi hade ett sämre kvartal i Sverige. Eftersom vår svenska verksamhet står för nästan två tredjedelar av Christian Berners intäkter påverkade det hela koncernens resultat.

Ett glädjeämne i Sverige under det fjärde kvartalet var dock den goda orderingången, inte minst inom affärsområdet Process & Miljö, vilket ger goda förhoppningar om en bra start på 2017. Även i Finland hade vi en relativt svag avslutning på året. Däremot hade vi i såväl Danmark som Norge ett starkt fjärde kvartal med en EBITA-marginal på 8 procent respektive 17 procent på dessa marknader.

Affärsområdet Materialteknik hade en stark avslutning på året med ökad nettoomsättning och resultat. EBITA-marginalen på 8,3 procent är nästan dubbelt så hög som för det fjärde kvartalet 2015. Affärsområdet Process & Miljö däremot hade ett svagt fjärde kvartal där både nettoomsättning och resultat minskade jämfört med samma period föregående år. EBITA-marginalen uppgick till 6,0 procent.

Stärkta marginaler under 2016

För 2016 som helhet är det glädjande att kunna konstatera att den goda utveckling som bolaget har haft i flera år fortsätter. Koncernens resultat uppgick till 25,1 MSEK med en EBITA-marginal på 5,9 procent, trots kostnader för det planerade listbytet samt stora investeringar i framtagandet av bolagets nya varumärkesstrategi. Rensat för kostnader för listbytet uppgick resultatet till 29,5 MSEK och EBITA-marginalen till 6,9 procent. Detta är nivåer som vi inte har varit på tidigare, men vi har förutsättningar och är på väg att nå ännu bättre resultat. Vår målsättning är att nå en EBITA-marginal på nio procent.

Vi hade ett mycket bra år i Sverige och Danmark. I Sverige drevs utvecklingen av en stark bygg- och infrastrukturmarknad medan Danmark gynnades av en bra investeringsvilja inom processindustrin. På våra övriga marknader, Norge och Finland, behöver vi dock göra ett omtag och lyfta nivån under 2017. Därmed finns det potential för koncernen som helhet att ytterligare stärka våra marginaler.

Båda affärsområdena bidrar

Affärsområdet Materialteknik uppvisade en stark lönsamhet under 2016 med en EBITA-marginal på 10,7 procent. Utvecklingen drevs främst av en stark marknad med god investeringsvilja inom infrastruktur samt i byggindustrin.

*”God orderingång
och fortsatt
förbättrad
lönsamhet.”*

Även affärsområdet Process & Miljö hade en positiv utveckling under 2016 där EBITA-marginalen uppgick till 6,9 procent. En stark försäljning i Sverige och Danmark inom förpacknings-, livsmedels- och processindustrin bidrog till den goda resultatutvecklingen.

Fortsatt fokus på försäljning och kostnadseffektivitet

En besvikelse under 2016 var bolagets omsättning där vi inte lyckades nå den tillväxt som vi önskar. Nettoomsättningen uppgick 2016 bara till 429 MSEK, vilket främst kan förklaras av den negativa utvecklingen i Norge. Vi är framförallt verksamma inom den landbaserade industrin i Norge, men eftersom den drogs med av nedgången inom offshore påverkade det även oss. Däremot förbättrades bruttomarginalen genom en bättre affärs- och produktmix med mer löpande affärer, medan stora projekt stod för en mindre andel av försäljningen.

Den minskande nettoomsättningen gör bolagets resultat och ökade lönsamhet än mer glädjande. Detta visar att vi har utvecklat en kostnadseffektiv verksamhet vilket lägger grunden för fortsatt lönsam tillväxt framöver. Vi ska även fortsättningsvis vara kostnadseffektiva, men samtidigt växa såväl genom organiskt som förvärv.

Under 2017 kommer vi fokusera på att öka vår försäljning av bolagets tjänsteutbud samt stärka erbjudandet ytterligare genom nya produkter och leverantörer. Vår ambition är även att öka förvärvstakten framöver och vi utvärderar kontinuerligt kvalitetsbolag som kan stärka bolagets position på våra olika marknader.

Nöjda kunder, men vi vill mer

Vårt starka resultat hänger ihop med att vi har nöjda kunder. Detta blir tydligt av resultaten i bolagets kundmätning som vi gjorde i slutet av 2016. Nöjd-kund-index/ambassadörsindex, som visar hur stor andel av kunderna som kan tänka sig att rekommendera Christian Berner till andra, fortsätter att utvecklas mycket positivt.

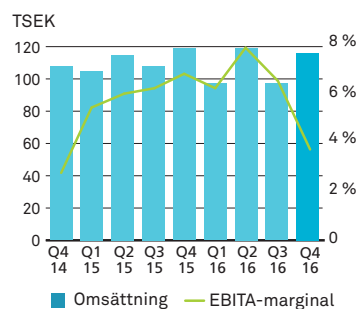
Men såväl våra kunder som leverantörer förväntar sig mer, och vi både vill och kan mer. Detta har vi tagit fasta på i arbetet med vår varumärkesstrategi där vårt löfte till våra intressenter är ”Expect more”. Detta innebär att du kan förvänta dig ännu mer av Christian Berner framöver.

Jag känner en optimism inför framtiden. 2017 kommer att bli ännu ett spännande år för Christian Berner med bland annat vårt planerade listbyte till Small Cap under det första kvartalet. Listbytet kräver att vi blir än mer professionella och kan möta upp de krav som marknaden ställer på oss. Jag kan konstatera att vi står väl rustat för detta nästa steg som även ger oss nya affärsmöjligheter för tillväxt och utveckling av Christian Berner.

Bo Söderqvist

Vd, Christian Berner Tech Trade AB

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA-MARGINAL



Christian Berner Tech Trade i sammandrag

Omsättning och resultat fjärde kvartalet

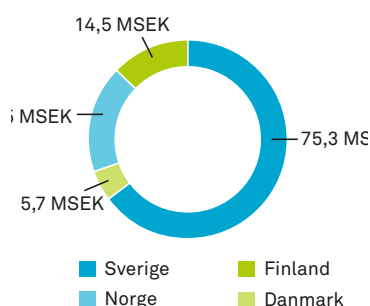
Koncernens nettoomsättning för räkenskapsårets fjärde kvartal uppgick till 116,1 (118,4) MSEK, vilket är 1,9 procent lägre än föregående år. Orderingsgången för kvartalet ökade dock med 9,5 procent. Nettoomsättningen exklusive förvärvade bolag var 111,4 MSEK. Året slutade med ett svagt fjärde kvartal med rörelseresultat på 3,9 (7,9) MSEK och EBITA på 4,2 (8,3) MSEK vilket ger en EBITA-marginal på 3,7 (7,0) procent. De båda förvärvade bolagen stod för 0,8 MSEK i EBITA.

Sverige som har haft ett mycket starkt år, hade ett svagt fjärde kvartal med både lägre nettoomsättning och rörelseresultat än föregående år. Marknadssegmenten Norge med 5,6 procent nettoomsättningstillväxt och Danmark med 69,3 procent nettoomsättningstillväxt, avslutade året starkt under sista kvartalet. Finland avslutade året med ett svagt fjärde kvartal.

Affärsområdet Process & Miljö hade ett svagt sista kvartal på året med en nettoomsättning som uppgick till 72,8 (81,7) MSEK. EBITA-resultatet blev 4,4 (7,4) MSEK för kvartalet vilket ger en EBITA-marginal om 6,0 (9,1) procent. Nettoomsättningen för affärsområdet Materialteknik hade en tillväxt om 18,2 procent, 43,3 (36,6) MSEK. EBITA uppgick till 3,6 (1,5) MSEK med en EBITA-marginal om 8,3 (4,2) procent.

Moderbolaget hade ett negativt rörelseresultat i fjärde kvartalet på -3,4 (0,8) MSEK där 1,5 MSEK avser kostnader för det planerade listbytet.

Omsättning per marknad Q4, 2016 MSEK



Marknad

Sverige hade en lägre nettoomsättning än föregående år, 75,3 (79,6) MSEK. Orderingsgången hade en tillväxt på 2,8 procent. Den positiva resultatutvecklingen under året stannade av sista kvartalet. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 4,4 (4,9) MSEK och EBITA till 4,8 (5,3) MSEK vilket ger en EBITA-marginal på 6,3 (6,6) procent. Förvärven stod för 4,9 MSEK av omsättningen och 0,8 MSEK i EBITA, inkluderade i siffror ovan.

Fjärde kvartalet för Danmark var mycket starkt med en nettoomsättning om 5,7 (3,4) MSEK vilket var en tillväxt på 69,3 procent. Rörelseresultat och EBITA uppgick till 1,0 (0,3) MSEK för kvartalet som ger en EBITA-marginal på 17,3 (9,5) procent. Orderingsgången ökade med 102 procent jämfört med samma period föregående år. Det är framför allt området Materialteknik som står för det mycket bra resultatet. Förpackning, med flera stora ordrar som kom in i december inom affärsområdet Process & Miljö, går fortsatt bra.

Norge hade ett bra fjärde kvartal med nettoomsättning på 20,5 (19,4) MSEK vilket i kvartalet ger en tillväxt om 5,6 procent. Rörelseresultat och EBITA uppgick till 1,7 (1,1) MSEK med en EBITA-marginal om 8,4 (5,7) procent. Orderingsgången ökade också med 46,7 procent. Affärsområdet Process & Miljö hade ett bra kvartal där både pulver- och vätsketeknik fick in flera bra ordrar. Pumpförsäljning tillsammans med instrument har även den utvecklats bra under kvartalet. Förflyttning av kunder till nya områden inom Materialteknik har gått framåt samt fler projekt än tidigare från offshorebranschen har realiserats.

Finland omsatte 14,5 (15,9) MSEK i fjärde kvartalet med rörelse- och EBITA-resultat i linje med föregående år om 0,2 (0,2) MSEK. EBITA-marginalen stannade på 1,2 (1,1) procent. Affärsområdet Process & Miljö fick in en del ordrar sista kvartalet vilket stärker bolaget

inför kommande år. Förpackning, filterteknik, pump & instrument är områden som såg en positiv utveckling fjärde kvartalet. Affärsområdet Materialteknik där serviceverksamheten för pappersindustrin ingår, låg i linje med förväntningarna för kvartalet.

Omsättning och resultat helår 2016

Nettoomsättningen för helår 2016 blev 429,1 (445,5) MSEK, inklusive förvärvsbolagens omsättning som stod för 7,2 MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 23,8 (24,1) MSEK och EBITA uppgick till 25,1 (25,4) MSEK för koncernen varav förvärvade bolagen stod för 0,9 MSEK. Koncernen hade en EBITA-marginal om 5,9 (5,7) procent. Ackumulerat belastas resultatet med kostnader för bolagets planerade listbyte på 4,4 MSEK. Orderingången ackumulerat ligger på 431,2 (430,9) MSEK.

Marknad

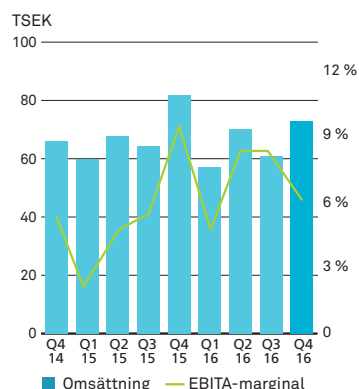
Sveriges nettoomsättning för helår 2016 uppgick till 283,4 (283,4) MSEK, varav förvärvade bolagen stod för 7,2 MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 28,6 (23,1) MSEK och EBITA uppgick till 29,9 (24,4) MSEK vilket är en tillväxt om 22,6 procent. Inkluderat är 0,9 MSEK som de förvärvade bolagen tillfört. EBITA-marginal uppgick till 10,5 (8,6) procent. Sverige hade ett mycket starkt år även om det sista kvartalet avstannade något. Orderingången hade en tillväxt om 2,8 procent för året. Totalt för året har båda affärsområdena Process & Miljö och Materialteknik stärkt sina resultat även om omsättningen ligger i linje med föregående år. Det har drivits genom högre täckningsgrad samt god kostnadskontroll i bolaget.

Nettoomsättningen för Danmark uppgick till 17,4 (19,7) MSEK vilket är lägre än föregående år. Dock har Danmark stärkt täckningsgraden under året samt bibehållit en mycket god kostnadskontroll. Rörelseresultat och EBITA uppgick till 1,7 (1,3) MSEK vilket ger en EBITA-marginal om 9,9 (6,5) procent. Förpackning som varit ett fokusområde för verksamheten under 2016, nådde ett av de bästa åren för flera av deras leverantörer.

Norges nettoomsättning för helår 2016 uppgick till 74,3 (87,5) MSEK med ett rörelseresultat och EBITA på 2,6 (2,5) MSEK vilket ger en EBITA-marginal om 3,5 (2,8) procent. Det har varit ett tungt år för Norge. Framför allt inom Affärsområdet Materialteknik där försäljning av plast mot offshoreindustrin har varit en stor utmaning. Affärsområdet Process & Miljö har sett en bra försäljningsutveckling inom vätsketeknik samt pump och instrument.

Finlands nettoomsättning var något lägre än föregående år och uppgick till 54,0 (55,0) MSEK. Rörelseresultat och EBITA för året var 0,9 (-0,4) MSEK vilket är en betydlig förbättring jämfört med föregående år. Resultatförbättringen kommer genom en stark försäljning av vibrationsdämpande material inom affärsområdet Materialteknik, och att serviceverksamheten som förvärvades 2014 går med vinst. EBITA-marginal uppgick till 1,7 (-0,7) procent.

Nettoomsättning och EBITA-marginal



Affärsområden

PROCESS & MILJÖ

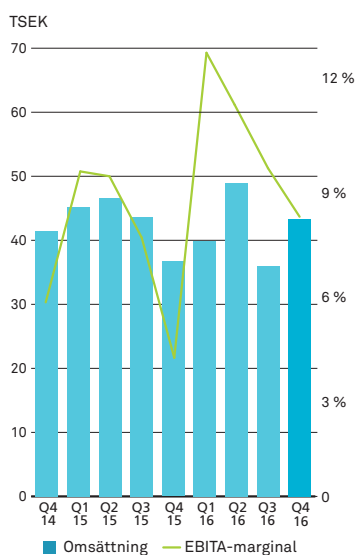
Affärsområdet Process & Miljö omfattar Christian Berner Tech Trades verksamhetsområden med inriktning mot kunder med behov av främst processutrustning och hela system.

Omsättning och resultat fjärde kvartalet

Process & Miljö omsatte 72,8 (81,7) MSEK under fjärde kvartalet med en EBITA om 4,4 (7,4) MSEK. EBITA-marginal uppgick till 6,0 (9,1) procent. Vätska i Norge fortsatte att gå bra i fjärde kvartalet med en bra orderingång. För Sverige totalt gick affärsområdet sämre än väntat. Dock gjorde Miljö & Processteknik såväl som Processanläggningar med försäljning inom förpackning, ett totalt bra kvartal. Tappet för affärsområdet totalt jämfört med föregående år beror framför allt på minskad försäljning inom pulvertechnik i Norge samt vätsketeknik i Sverige.

KSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring %	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring %
Nettoomsättning	72 838	81 748	-10,9%	260 950	273 421	-4,6%
EBITA-resultat	4 403	7 404	-40,5%	18 093	14 955	21,0%
EBITA-marginal, %	6,0%	9,1%	-33,3%	6,9%	5,5%	26,8%

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 fjärde kvartalet

Materialteknik hade en nettoomsättning på 43,3 (36,6) MSEK som motsvarar en tillväxt om 18,2 procent. EBITA uppgick till 3,6 (1,5) MSEK med en EBITA-marginal om 8,3 (4,2) procent. Den ökade försäljningen och resultatet kom från Danmark och Finland. För Norge fortsatte den vikande försäljningen till off-shore industrin jämfört med föregående år även i kvartal fyra. Inom Affärsområdet Materialteknik stannade försäljningen av sista kvartalet i Sverige. Totalt slutade året i linje med föregående års resultat. Även i Finland gick försäljningen trögare i kvartal fyra som dock fick in många bra ordrar av vibrationsdämpande material till byggindustrin.

KSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring %	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring %
Nettoomsättning	43 298	36 644	18,2%	168 171	172 132	-2,3%
EBITA-resultat	3 592	1 545	132,5%	18 045	13 581	32,9%
EBITA-marginal, %	8,3%	4,2%	96,8%	10,7%	7,9%	36,0%

Övrig information

Viktiga händelser under kvartalet

Bolaget meddelade marknaden via pressmeddelande 30 november att bolaget reviderar tidplanen för det planerade listbytet från Nasdaq First North till Nasdaq Stockholm med målsättningen att listbytet ska genomföras under första kvartalet 2017. I övrigt inga för koncernen väsentliga händelser skedde under rapportperioden.

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital var 4,7 (9,9) MSEK. Totala kassaflödet för perioden var 7,5 (20,9) MSEK där föregående år var ett ovanligt starkt kvartal.

Likvida medel per balansdagen var 64,9 (71,7) MSEK. Soliditeten per 31 december var 50,2 (49,2) procent. Per 31 december har bolaget 9,5 MSEK i upptaget förvärvslån.

Investeringar

Inga investeringar skedde under rapportperioden.

Personal

Vid periodens utgång var antalet medarbetare 133 (125) varav 38 kvinnor och 95 män.

Viktiga händelser efter rapportperiodens slut

Efter rapportperiodens slut har pressmeddelande gått ut med information om VD för koncernens norska bolag Christian Berner AS kommer att lämna sin tjänst och bolaget under våren 2017. Rekrytering av hans efterträdare har inletts.

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 prispres samt förmågan att ingå ramavtal. 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

Transaktioner mellan Christian Berner Tech Trade AB 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. Nettoomsättning på 3,0 (2,5) MSEK ackumulerat för perioden avser fakturering av koncerninterna tjänster. EBITA-resultatet blev -3,4 (-0,9) MSEK. 1,5 MSEK avser kostnader för bolagets planerade listbyte. Kassan per 31 december var 34,6 (38,1) MSEK.

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

KSEK	3 månader		12 månader	
	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	116 136	118 392	429 121	445 553
Övriga rörelseintäkter	239	441	536	1 188
Summa rörelsens intäkter	116 375	118 832	429 657	446 741
Handelsvaror	-69 137	-72 407	-251 007	-276 168
Övriga externa kostnader	-11 740	-6 253	-43 414	-39 538
Personalkostnader	-30 564	-31 222	-107 197	-102 560
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 014	-1 011	-4 224	-4 557
Summa rörelsens kostnader	-112 455	-110 894	-405 842	-422 643
Rörelseresultat	3 920	7 939	23 815	24 098
Finansiella intäkter	95	39	274	427
Finansiella kostnader	-111	-140	-375	-417
Finansnetto	-16	-101	-101	10
Resultat före skatt	3 904	7 838	23 714	24 108
Inkomstskatt	373	2 299	-5 182	-1 624
Periodens resultat	4 277	10 137	18 532	22 485
Övrigt totalresultat				
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	-30	-121	783	-791
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-30	-121	783	-791
Summa totalresultat för året	4 247	10 016	19 315	21 694
Periodens totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.				
Resultat per aktie				
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,23	0,54	0,99	1,20
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,23	0,54	0,99	1,20

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

KSEK	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	15 594	225
Distributionsrätter	6 115	7 405
Varumärke	3 000	
Summa immateriella anläggningstillgångar	24 709	7 630
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och inventarier	10 608	10 483
Summa materiella anläggningstillgångar	10 608	10 483
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga fordringar	174	166
Summa finansiella anläggningstillgångar	174	166
Uppskjutna skattefordringar	3 184	3 594
Summa anläggningstillgångar	38 675	21 873
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.	19 631	19 101
Förskott till leverantörer	376	1 583
Summa varulager m.m.	20 007	20 684
Kundfordringar	60 981	55 849
Övriga kortfristiga fordringar	3 421	2 321
Förutbet. kost. o uppl. intäkter	3 126	2 381
Likvida medel	64 983	71 699
Summa kortfristiga fordringar	132 510	132 250
Summa omsättningstillgångar	152 517	152 934
SUMMA TILLGÅNGAR	191 192	174 807
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	625	625
Övrigt tillskjutet kapital	41 228	41 228
Reserver	90	-693
Balanserat resultat	53 978	44 826
Summa eget kapital	95 921	85 986
Skulder		
Långfristiga skulder	14 520	6 927
Kortfristiga skulder	80 751	81 894
Summa skulder	95 271	88 821
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	191 192	174 807

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

KSEK	2016-12-31	2015-12-31
Belopp vid periodens ingång	85 986	68 982
Periodens totalresultat	19 315	21 694
Transaktioner med ägare		
Utdelning	-9 381	-4 690
Belopp vid periodens utgång	95 921	85 986

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

KSEK	3 månader		12 månader	
	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Resultat före finansiella poster	3 920	7 939	23 815	24 098
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 014	1 945	3 700	3 785
Betald ränta och liknande poster	-111	-47	-89	-272
Erhållen ränta och liknande poster	95	91	274	427
Betald / återbetald inkomstskatt	-244	23	-3 960	-1 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4 674	9 950	23 740	26 210
Ökning / minskning av varulager	5 001	5 601	677	1 448
Ökning / minskning av rörelsefordringar	1 682	5 057	-6 773	-5 038
Ökning / minskning av rörelseskulder	-2 429	2 415	-4 894	13 208
Summa förändring av rörelsekapital	4 254	13 073	-10 990	9 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 928	23 023	12 750	35 828
Förvärv dotterbolag	-203		-18 434	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-641	-547	-1 648	-1 136
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	166	377	970	377
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		173		273
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar			-8	-166
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-677	3	-19 120	-652
Upptagna lån moderbolag		-	10 000	-
Upptagna lån			1 365	
Amortering av lån	-500	-2 115	-3 026	-6 242
Utdelning			-9 380	-4 690
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-500	-2 115	-1 041	-10 932
Periodens kassaflöde	7 550	20 911	-7 411	24 244
Likvida medel vid periodens början	56 837	51 140	71 699	47 993
Kursdifferens i likvida medel	395	-352	695	-538
Likvida medel vid periodens slut	64 983	71 699	64 983	71 699

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	3 månader		12 månader	
	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	3 023	2 580	12 351	10 050
Summa	3 023	2 580	12 351	10 050
Rörelsens kostnader	-		-	
Köpta tjänster	-1 410	-2 580	-5 248	-10 050
Övriga externa kostnader	-3 306	-862	-9 192	-2 703
Personalkostnader	-1 751	-	-8 041	-
Summa rörelsens kostnader	-6 467	-3 442	-22 481	-12 753
Rörelseresultat	-3 444	-862	-10 130	-2 703
Resultat från andelar i koncernföretag	2 610	1 787	2 610	1 787
Ränteintäkter och liknande resultatposter	29	1	24	47
Räntekostnader och liknande resultatposter	-48	-32	-56	-32
Summa resultat från finansiella poster	2 591	1 755	2 578	1 802
Resultat före skatt	-854	893	-7 552	-901
Bokslutsdispositioner	19 200	12 000	19 200	12 000
Skatt på årets resultat	-1 988	-2 048	-1 990	-2 048
Årets resultat	16 359	10 845	9 658	9 050

Balansräkning moderföretaget i sammandrag

KSEK	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Andelar i koncernföretag	84 929	65 540
Summa finansiella anläggningstillgångar	84 929	65 540
Fordringar på koncernföretag	2 610	6 787
Övriga fordringar	1 629	924
Kassa och bank	34 612	38 144
Summa omsättningstillgångar	38 851	45 855
SUMMA TILLGÅNGAR	123 780	111 395
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	625	625
Uppskrivningsfond	37 000	37 000
Reservfond	1	1
Summa bundet eget kapital	37 626	37 626
Fritt eget kapital		
Balanserad vinst eller förlust	59 653	59 983
Årets vinst	9 659	9 050
Summa fritt eget kapital	69 312	69 033
Summa eget kapital	106 938	106 659
SKULDER		
Skulder till koncernföretag	840	840
Andra skulder till kreditinstitut	7 500	
Summa långfristiga skulder	8 340	840
Skulder till kreditinstitut	2 000	
Leverantörsskulder	925	-
Aktuella skatteskulder	1 594	2 925
Övrig kortfristiga skulder	1 026	270
Upplupna kostn. o förutb. intäkter	2 958	701
Summa kortfristiga skulder	8 502	3 896
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	123 780	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 2016, 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	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring %	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring %
Sverige	75 322	79 653	-5,4%	283 364	283 393	0,0%
Norge	20 518	19 436	5,6%	74 302	87 521	-15,1%
Finland	14 548	15 908	-8,5%	54 018	54 951	-1,8%
Danmark	5 749	3 395	69,3%	17 437	19 687	-11,4%
Summa	116 136	118 392	-1,9%	429 121	445 553	-3,7%
Mellan segment	1 518	581	161,3%	4 086	2 591	57,7%

Segment EBITA	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring %	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring %
Sverige	4 807	5 275	-8,9%	29 892	24 379	22,6%
Norge	1733	1 113	55,8%	2 628	2 477	6,1%
Finland	168	173	-2,8%	913	-380	340,3%
Danmark	993	322	208,0%	1 733	1 277	35,7%
Koncern	-3430	-330	938,3%	-10 061	-2 366	324,0%
Summa EBITA	4 271	6 553	-34,8%	25 105	25 388	-1,0%
Avskrivning och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-322	-322	0,0%	-1290	-1 290	0%
Finansiella poster - netto	-16	15	-204,5%	-101	10	-1112,3%
Resultat före skatt	3 933	6 246	-37,0%	23 714	24 108	-1,5%

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 AB från Mofus AB genom att betala en kontant köpeskilling för aktierna. Den totala köpeskillingen uppgick till 16,0 MSEK. Förvärvet finansierades delvis genom lån från SEB. Transaktionskostnaderna i samband med förvärvet uppgick till 0,3 MSEK och redovisas under externa kostnader i rapporten över totalresultatet. 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 slutliga 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. Förvärvet av Fillflex AB har för 2016 sedan förvärvstidpunkten påverkat nettoomsättningen för Christian Berner Tech Tradekoncernen med 5,6 MSEK och resultat med 1,0 MSEK. Fillflex AB redovisar för räkenskapsåret intäkter om 11,3 MSEK samt ett nettoresultat om 2,1 MSEK. Fillflex AB ingår i Christian Berner Sveriges affärsområde Process & Miljö.

Värde enligt förvärvsanalys TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	
		justering	Verkligt värde
Goodwill		12 348	12 348
Varumärke		3 000	3 000
Varulager	1 550	-20	1 530
Övriga omsättningstillgångar	2 446	-44	2 402
Kortfristiga skulder	-2 582		-2 582
Uppskjuten skatteskuld		-660	-660
TOTALT	1 414	14 624	16 038
Förändring i koncernens likvida medel			-16 038

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. Den totala köpeskillingen uppgick till 3,3 MSEK. Förvärvet finansierades delvis genom lån från SEB. Transaktionskostnaderna i samband med förvärvet uppgick till 0,2 MSEK och redovisas under externa kostnader i rapporten över totalresultatet. 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 förvärvsanalysen har övervärden hänförs till goodwill. I köpeskillingen ingår en vinstdelning som uppskattats till 0,7 MSEK i förvärvsanalysen. Tilläggsköpeskilling baseras på fastställt årsbokslut 2017-04-30. Till den del resultatet efter skatt överstiger 0,7 MSEK, tillfaller detta säljaren som tilläggsköpeskilling. Maximalt utfall går inte att fastställa. Övervärde hänfört till goodwill består av den kunskap, erfarenhet och know-how personalen i det förvärvade bolaget bidrar med. Förvärvet av PlastKapTek Sverige AB har för 2016 sedan förvärvstidpunkten påverkat nettoomsättningen för Christian Berner Tech Tradekoncernen med 1,6 MSEK och resultat med 0,0 MSEK. PlastKapTek Sverige AB redovisar för räkenskapsåret intäkter om 5,8 MSEK samt ett nettoresultat om 0,5 MSEK. PlastKapTek Sverige AB ingår i Christian Berner Sveriges affärsområde Materialteknik.

Värde enligt förvärvsanalys TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	
		justering	Verkligt värde
Goodwill		3 021	3 021
Maskin	1 007		1 007
Övriga omsättningstillgångar	1 023		1 023
Likvida medel	203		203
Långfristiga skulder	-1 077		-1 077
Kortfristiga skulder	-827		-827
TOTALT	329	3 021	3 350
Villkorad köpeskilling			-750
Likvida medel i PlastKapTek Sverige AB			-203
Förändring i koncernens likvida medel			-2 397

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
Nettoomsättningsstillväxt	Ökning i nettoomsättning i procent av föregående års intäkter.	Mått på Bolagets tillväxt relativt föregående period som illustrerar Bolagets trend och ger möjlighet att följa underliggande drivkrafter.
EBITA	Rörelseresultatet före nedskrivningar, räntebetalningar samt skatter.	Som tillverkande företag är EBITA ett viktigt mått för att visa Bolagets lönsamhet före nedskrivningar, räntebetalningar samt skatter.
EBITA-marginal	Rörelseresultatet före nedskrivningar, räntebetalningar samt skatter, relativt rörelsens intäkter.	EBITA-marginalen visar Bolagets resultatgenerering före nedskrivningar, räntebetalningar samt skatter relativt rörelsens intäkter. 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.
Balansomslutning	Summan av Bolagets tillgångar.	Balansomslutningen är ett mått på Bolagets samtliga tillgångar som Bolaget har att disponera för att skapa avkastning för aktieägarna.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.	Ett traditionellt mått för att visafinansiell 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	2016	2015
EBITA	25 105	25 388
Avskrivningar immateriella tillgångar	-1290	21 694
Rörelseresultat	23 815	24 098
EBITA	25 105	25 388
Nettoomsättning	429 121	445 553
EBITA marginal	5,9%	5,7%
Rörelseresultat	23 815	24 098
Nettoomsättning	429 121	445 553
Rörelsemarginal	5,5%	5,4%
Eget kapital	95 921	85 986
Balansomslutning	191 192	174 807
Soliditet	50,2%	49,2%
Resultat före skatt	23 714	24 108
Genomsnittligt eget kapital	90 954	77 584
Avkastning eget kapital	26,1%	31,1%

Koncern – Nyckeltal

BELOPP I KSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring %	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring %
Resultat						
Nettoomsättning	116 136	118 392	-1,9%	429 121	445 553	-3,7%
Omsättningstillväxt	-2%	12,3%	-115,5%	-3,7%	13,2%	-128%
Marginaler						
Bruttomarginal, %	40,6%	39,1%	3,9%	41,6%	38,2%	8,9%
EBITA-resultat	4 243	8 261	-48,6%	25 105	25 388	-1,1%
EBITA-marginal, %	3,7%	7,0%	-47,6%	5,9%	5,7%	2,7%
Avkastning på eget kapital	26,1%	31,1%	-16,2%	26,1%	31,1%	-16,2%
Balansomslutning	191 192	174 807	9,4%	191 192	174 807	9,4%
Eget kapital	95 921	85 986	11,5%	95 921	85 986	11,5%
Soliditet %	50,2%	49,2%	2,0%	50,2%	49,2%	2,0%

Informationen i denna rapport offentliggörs enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 22 februari 2017, kl. 11:00.

Kommande rapporteringstillfällen

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

Årsstämma

Årsstämma 2017 kommer att hållas den 24 april 2017 klockan 16.00 i Mölnlycke. Kallelse till årsstämman sker via annonsering i tidningar och på bolagets webbplats 24 mars 2017. Årsredovisningen offentliggörs 22 februari 2017 och finns då tillgänglig via bolagets webbplats. De aktieägare som önskar få årsredovisningen i tryckt version ska meddela bolaget detta. Styrelsen föreslår en utdelning om 0,50 kr per aktie. Utdelningen motsvarar en utdelningsandel om 50,6 procent, vilket är i linje med bolagets finansiella mål som är 30-50 procent.

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 Adviser

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

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 22 februari 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
Arbetsgarerepresentant

Sohrab Moshiri
Arbetsgarerepresentant

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.