

**Netto-
omsättning
58 MSEK**

**Rörelse-
marginal
40 %**

ANDRA KVARTALET 2022 ¹⁾

- Nettoomsättningen ökade med 56 % till 58,4 MSEK (37,5)
– I jämförbara valutor, en ökning med 36 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 23,5 MSEK (6,6)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) ökade till 40 % (18)
- Periodens resultat uppgick till 15,1 MSEK (6,1)
- Resultat per aktie uppgick till 1,21 SEK (0,49)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 4,0 MSEK (7,2)

DELÅRET JANUARI - JUNI 2022 ¹⁾

- Nettoomsättningen ökade med 56 % till 107,5 MSEK (68,9)
– I jämförbara valutor, en ökning med 39 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 37,5 MSEK (7,3)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) ökade till 35 % (11)
- Periodens resultat uppgick till 24,7 MSEK (2,9)
- Resultat per aktie uppgick till 1,97 SEK (0,23)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 12,5 MSEK (0,3)

PROGNOS TREDJE KVARTALET 2022 ¹⁾

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2022 bedöms bli mellan 58 och 63 MSEK (40,2).

CTT I SAMMANDRAG

(MSEK)	2022 apr-jun	Förändring mot fg år	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	58,4	56 %	37,5	107,5	68,9	151,2	189,8
Rörelseresultat (EBIT)	23,5	255 %	6,6	37,5	7,3	26,8	57,0
Periodens resultat	15,1	148 %	6,1	24,7	2,9	14,2	36,0
Resultat per aktie (SEK)	1,21	147 %	0,49	1,97	0,23	1,13	2,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,0	-44 %	7,2	12,5	0,3	30,3	42,5

CTT – VÄRLDSLEDANDE PÅ AKTIV FUKTREGLERING I FLYGPLAN

CTT är den ledande leverantören av aktiva fuktregleringssystem till flygplan. Våra produkter löser flygplanets fuktparadox med alldeles för torr kabinluft och alldeles för mycket fukt i flygplanskroppen, vilket medför uttorkning för alla ombord och extravikt i planet med större miljöpåverkan som följd. CTT erbjuder luftfuktare och avfuktare som finns för efterinstallation och tillval vid nytilverkning i kommersiella flygplan samt till privatflygplan. För mer information om CTT och hur produkter för aktiv fuktreglering gör flyget lite mer hållbart och väsentligt mer angenämt, besök gärna: www.ctt.se

¹⁾ När utfallet i denna delårsrapport jämförs med tidigare period, avses motsvarande period föregående år och värdet anges inom parentes, om inget annat anges.

VD-KOMMENTAR

Nettoomsättningen slog prognosen när eftermarknaden var starkare än väntat

Omsättningen i det andra kvartalet blev 58 MSEK, vilket är bättre än prognosen 50 – 55 MSEK, förklarat av en starkare eftermarknad och högre dollarkurs. I prognosen räknade vi med något lägre intäkter från eftermarknaden, men den starka utvecklingen från det första kvartalet förstärktes i det andra. Det medförde att eftermarknadsomsättningen ökade med ytterligare 3 MSEK till 40 – den högsta kvartalsnivån sedan 2019. Bokförda intäkter i Private jet återhämtade sig planenligt från första kvartalets låga nivå och ökade med 6 MSEK. Rörelsemarginalen stärktes av ökade volymer och positiva valutaeffekter till 40 % på EBIT-nivå. Det är dock av flera skäl inte en uthållig nivå. För att vi ska lyckas med vårt viktigaste mål att öka den faktiska nettovinsten, som fortfarande är långt från toppnivåerna, krävs att vi ökar försäljningen av CTT-system. Det kommer initialt att ändra försäljningsmixen med negativ påverkan på marginalen då systemförsäljning har lägre marginaler jämfört med de i eftermarknaden. Orderingången i det andra kvartalet var dock sämre än väntat. Jag räknar däremot med en bättre orderingång i det tredje kvartalet, främst drivet av Private jet-segmentet. Framåt, på kort sikt, är det framförallt samarbetet med Airbus Corporate Jets som har order-potential. I juli har vi i samarbete med Airbus uppnått en viktig milstolpe med den första ordern på befukningssystemet till deras nya Business jet, ACJ TwoTwenty. Sammanfattningsvis är det andra kvartalet det bästa sedan 2019 när det gäller nya affärsmöjligheter, vilket stärker min övertygelse att vi är på rätt spår när det gäller att skapa mer uthålliga förutsättningar som kan öka vår systemförsäljning.

Omsättningsprognosen för det tredje kvartalet är 58 – 63 MSEK

Prognosen för tredje kvartalet är 58 – 63 MSEK i nettoomsättning med likartad försäljningsmix som den i det andra kvartalet.

Eftermarknaden tillbaka på samma nivå som 2019 med alltmer avtagande återhämtningspotential

Den underliggande eftermarknaden är tillbaka på samma nivå som före pandemin. Det finns viss återhämtningspotential kvar med fler produkter i drift jämfört med 2019 och med en lägre utnyttjandegrad. I takt med att den interkontinentala flygtrafiken återupptas igen kommer utnyttjandegraden normaliseras vilket ger fler flygtimmar som driver efterfrågan på eftermarknadsprodukter. Kraften i pandemi-rekyl kommer gradvis börja avta och tillväxten i eftermarknaden kommer därefter i större utsträckning styras av förändringar i populationen. På kort sikt kommer den drivas av antalet produkter som tas i drift på nybyggda och modifierade långdistansflygplan, vilket kommer leda till en lägre tillväxttakt i den underliggande eftermarknaden jämfört med den vi haft under det senaste året.

Goda tillväxtmöjligheter - men inte utan utmaningar

Behovet att resa efter pandemin är stort och hela flygindustrin kämpar med att anpassa kapaciteten för att möta den snabbt ökade efterfrågan. Parallellt har makroutsikterna försämrats ytterligare under kvartalet. Effekterna från högre inflation och stigande räntor förväntas minska efterfrågan på flygresor och sätta press på flygbolagens marginaler. Vi följer noga utvecklingen och utvärderar hur vi ska anpassa vår verksamhet framåt.

Trots detta är vi fortsatt övertygade om att de långsiktiga utsikterna ligger fast. Vi har produkter som ligger i tiden genom att de bidrar till att flyget blir lite mer hållbart och avsevärt mer njutbart. Vi är mer än någonsin tidigare i en position att kunna öka vår försäljning i alla våra segment. Inom Private jet finns flera faktorer som talar för tillväxt, främst samarbetet med Airbus Corporate Jets som på kort sikt väntas driva omsättningen. Inom OEM kommer vi dra fördel när produktionstakten av långdistansflygplan ökar som planerats under nästa år. Därtill är Retrofit-marknaden alltmer redo för en återhämtning från låga pandeminivåer, men som påtalats förut är det svårt att förutspå ledtider från möjlighet till order. Segmentens olika påverkan av normala konjunktursvängningar ger möjlighet till anpassning av vår tillväxtplan. OEM och Private jet är inte lika påverkade av normala konjunktursvängningar. Däremot är flygbolagen mer känsliga för detta när det gäller att starta nya modifieringsprojekt. Sammanfattningsvis ger detta oss en flexibilitet i vår strategiska plan som har som mål att accelerera tillväxten. Jag är fast övertygad om att vi trots utmaningarna framåt med framgång ska kunna anpassa verksamheten och generera solid tillväxt.



Henrik Höjer, VD

HÄNDELSE UNDER KVARTALET

- ✓ 2022-05-23: CTT Systems AB offentliggör en order på ett IFH-VIP befuktningssystem (Inflight Humidification) från holländska Fokker Technik BV som ska installera det i ett Airbus ACJ330-flygplan som ägs av K5 Aviation. Systemet består av sex luftfuktare och två avfuktare med planerad delleverans till Fokker under andra halvåret 2022 och slutleverans 2023. Ordervärdet är cirka 7 MSEK. Med den här ordern har CTT totalt vunnit 102 beställningar till VIP-flygplan från Airbus ACJ och Boeing BBJ.
- ✓ 2022-05-24: CTT Systems AB offentliggör att bolaget ingått ett avtal med Airbus Corporate Jets ("ACJ") avseende installation av Inflight Humidification (IFH) system till ACJ TwoTwenty businessjet. ACJ lanserar befuktning som en del av kabinkatalogen för TwoTwenty, levererad som ett färdigt kit med STC för leverans till nybyggda TwoTwenty's.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET I ÅR

- ✓ 2022-03-17: CTT Systems AB offentliggör att bolaget ingått ett avtal med Airbus Corporate Jets ("ACJ") avseende utveckling av Inflight Humidification (IFH) system till ACJ TwoTwenty businessjet. CTT och ACJ ska tillsammans designa IFH-systemet, som CTT ska utveckla bestående av fyra luftfuktare och en avfuktare.

ÖVRIGA HÄNDELSE

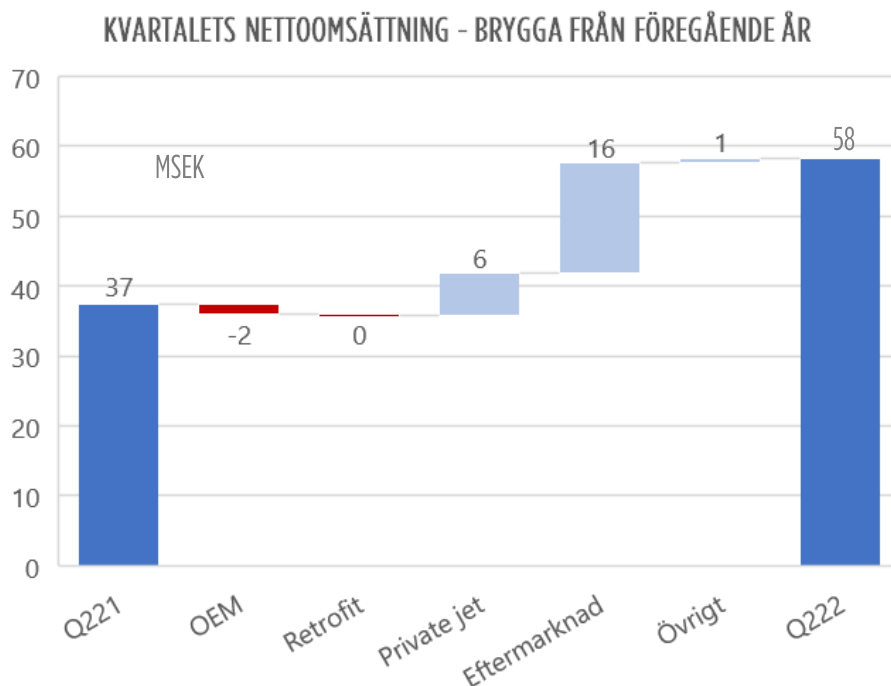
- ✓ 2022-03-01: CTT Systems AB stoppar alla leveranser till Ryssland, enligt gällande sanktioner. Under 2021 var Rysslands andel av nettoomsättningen 4 %, främst från Retrofit-området. CTT har inga anställda eller leverantörer i Ryssland, Belarus eller Ukraina. Under 2022 har CTT inte genomfört någon leverans till Ryssland.
- ✓ 2022-04-01: CTT Systems ABs nya VD Henrik Höjer tillträder som planerat.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- ✓ Det har kommit bolaget tillkännedom att Trulskom Förvaltning AB (TFAB) har förbundit sig att till ledningsgruppen i CTT ställa ut köpoptioner, villkorat köp av aktier i CTT. För varje CTT-aktie ledningsperson köper erbjuds rätt att köpa två optioner av TFAB till marknadsmässiga villkor. Förbindelsen är tidsbegränsad fram till juli 2023 och maximerad till 20 000 optioner per person. Totalt innebär det att upp till 140 000 optioner kan utfärdas med ett lösenpris om 225 SEK och med en löptid fram till slutet av 2025, början av 2026. Köpoptionerna innebär ingen utspädning för övriga aktieägare i CTT.

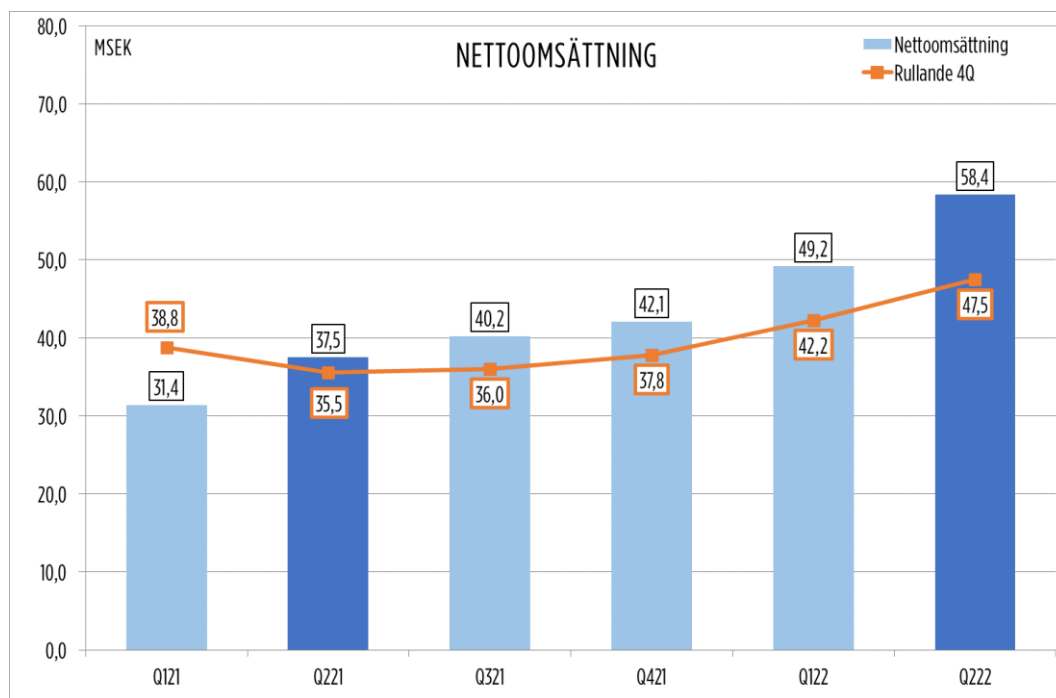
OMSÄTTNING

Nettoomsättningen ökade under det andra kvartalet med 56 % till 58,4 MSEK (37,5). I jämförbara valutor ökade omsättningen med 36 %, drivet av fortsatt återhämtning i eftermarknaden och nya projekt inom Private jet. Kvartalsintäkterna från eftermarknaden var de bästa sedan 2019 och är tillbaka på samma nivåer som genomsnittskvartalet 2019. I OEM-segmentet minskade omsättningen till 6,4 MSEK (8,0), vilket främst beror på produktionsneddragningarna i Boeing 787-programmet. För Private jet ökade omsättningen enligt förväntan till 8,5 MSEK (2,5).



För perioden januari – juni ökade nettoomsättningen med 56 % till 107,5 MSEK (68,9). I jämförbara valutor var ökningen 39 %, drivet främst av återhämtningen i eftermarknaden.

Nettoomsättningen har nu visat tillväxt fem kvartal i rad från bottennoteringen under pandemin i första kvartalet 2021, främst drivet av återhämtningen i eftermarknaden.



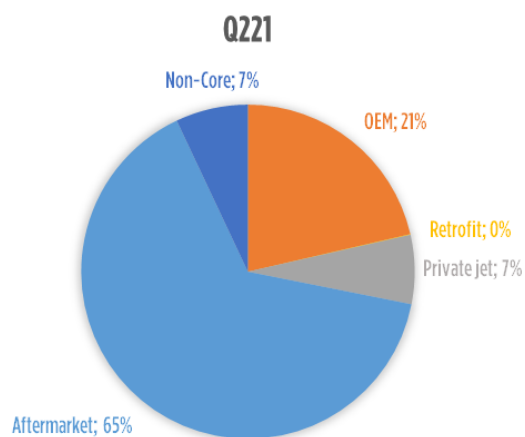
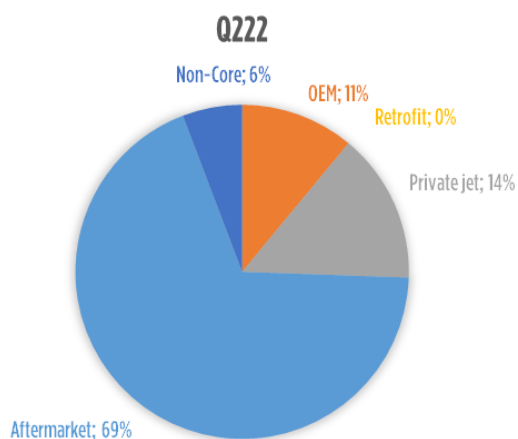
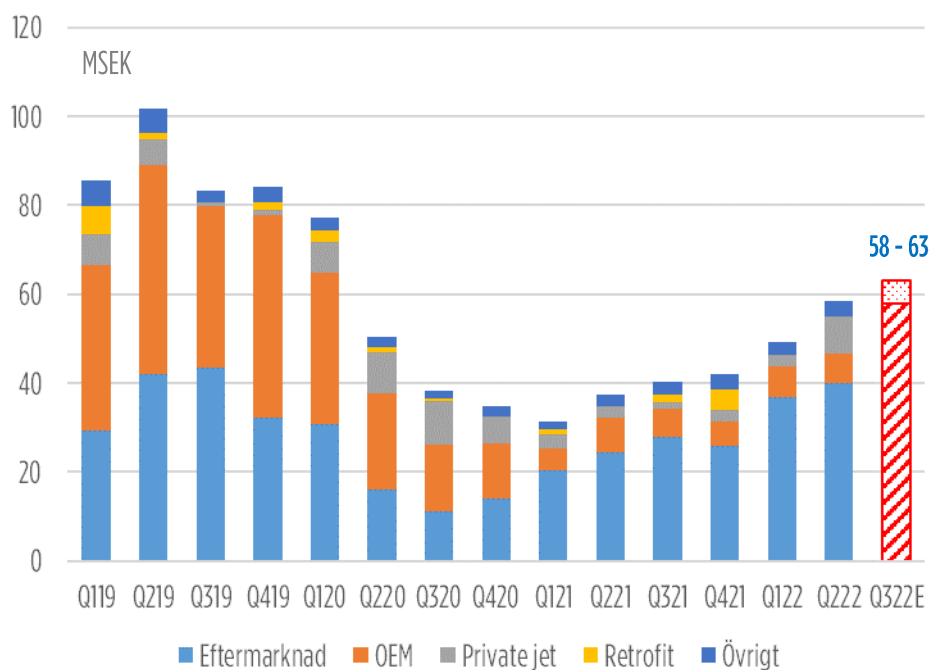
Diagrammet ovan visar kvartalsvis omsättning och rullande genomsnittskvartal baserat på fyra kvartal.

¹ USD-kursen i andra kvartalet var i genomsnitt 9,68 (8,52).

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

NETTOOMSÄTTNING (MSEK)	Q320	Q420	Q121	Q221	Q321	Q421	Q122	Q221
Systemförsäljning								
OEM	15,1	12,4	4,8	8,0	6,3	5,5	7,2	6,4
Retrofit	0,6	0,0	1,3	0,0	1,7	4,5	0,0	0,0
Private jet	9,8	6,2	3,2	2,5	1,4	2,6	2,5	8,5
S:a	25,5	18,6	9,3	10,5	9,5	12,6	9,7	14,9
Eftermarknad	11,1	14,0	20,5	24,3	27,8	25,9	36,7	40,1
Försäljning utöver kärnverksamheten	1,7	2,3	1,7	2,6	2,9	3,5	2,8	3,4
TOTALT	38,3	34,9	31,4	37,5	40,2	42,1	49,2	58,4
Varav vinstavräkningsprojekt som intäktsredovisas över tid.	9,9	6,5	3,2	0,3	1,5	2,6	2,5	8,5

(Övriga intäkter redovisas vid viss tidpunkt, dvs vid leverans.)

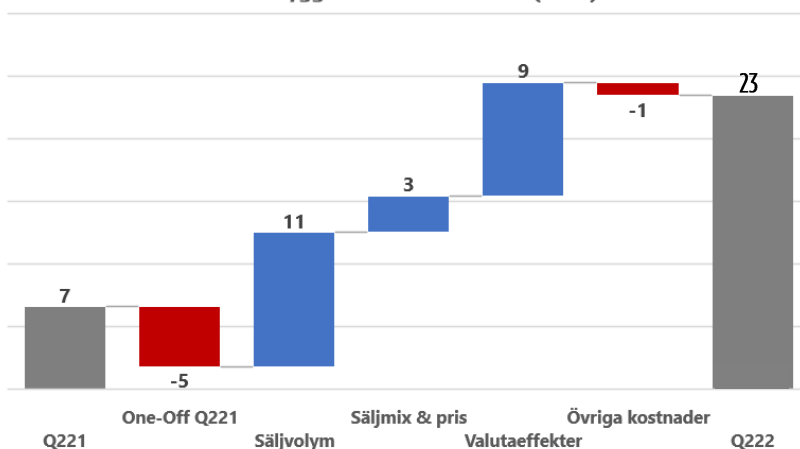


Ovan redovisas fördelningen av kvartalens nettoomsättning.

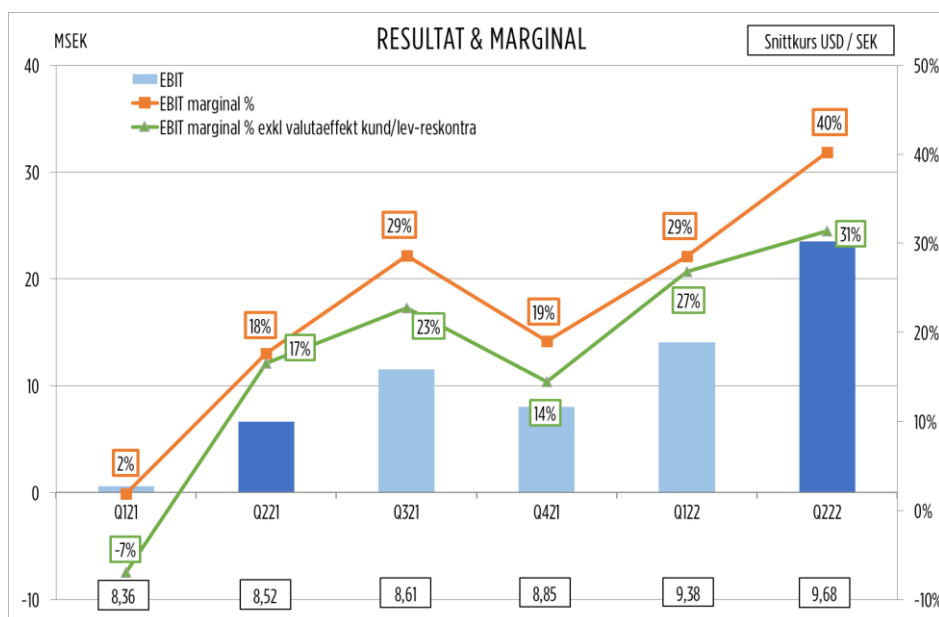
RESULTAT

Bolagets rörelseresultat (EBIT) för andra kvartalet ökade till 23,5 MSEK (6,6²), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 40 % (18). Resultatuppgången mot andra kvartalet föregående år är främst en konsekvens av ökad eftermarknadsförsäljning, samt valutaeffekter från en starkare USD-kurs. Finansnettot påverkades negativt med 4,0 MSEK (+1,7) av valutaeffekter från lånen upptagna i USD. Det högre resultatet leder till en större avsättning av rörlig ersättning till personalen på 2,5 MSEK (0,5). Resultatet blev 15,1 MSEK (6,1). Resultatet per aktie ökade till 1,21 (0,49).

EBIT brygga Q2 2021 till Q2 2022 (MSEK)



För perioden januari – juni uppgick bolagets rörelseresultat (EBIT) till 37,5 MSEK (7,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 35% (11). Ökningen under perioden januari – juni drevs främst av återhämtningen av eftermarknaden och en starkare USD-kurs. Resultatet blev 24,7 MSEK (2,9).



Till vänster visas resultatutvecklingen sedan Q1 2021, där den gröna linjen visar EBIT-marginal rensad för valutaeffekter direkt kopplade till värdering av kund- och leverantörsreskontra.

Snittkurs USD/SEK avser Riksbankens genomsnittskurs

PROGNOS TREDJE KVARTALET 2022

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2022 bedöms bli mellan 58 och 63 MSEK (40,2).

PROGNOS OCH UTFALL FÖR ANDRA KVARTALET 2022

I delårsrapporten för första kvartalet 2022 lämnade CTT följande prognos för andra kvartalet 2022: "Bolagets nettoomsättning i det andra kvartalet 2022 bedöms bli mellan 50 och 55 MSEK (37,5)."

Utfallet blev en nettoomsättning på 58,4 MSEK.

² Under andra kvartalet 2021 påverkades rörelseresultatet av en positiv engångseffekt på 4,8 MSEK från OEM segmentet.

ORDERINGÅNG OCH ORDERBOK

Bolagets brutto-orderingång uppgick under andra kvartalet till 44 MSEK (52). Den svagare orderingången beror främst på att Boeing tillfälligt har en lägre produktionstakt i 787-programmet. Netto var orderingången 30 MSEK som följd av att order (14 MSEK) till den ryska marknaden helt tagits bort ur orderboken.

Orderboken uppgick per den 30 juni 2022 till 52 MSEK (53) beräknad på en USD-kurs på 10,10 (8,51).

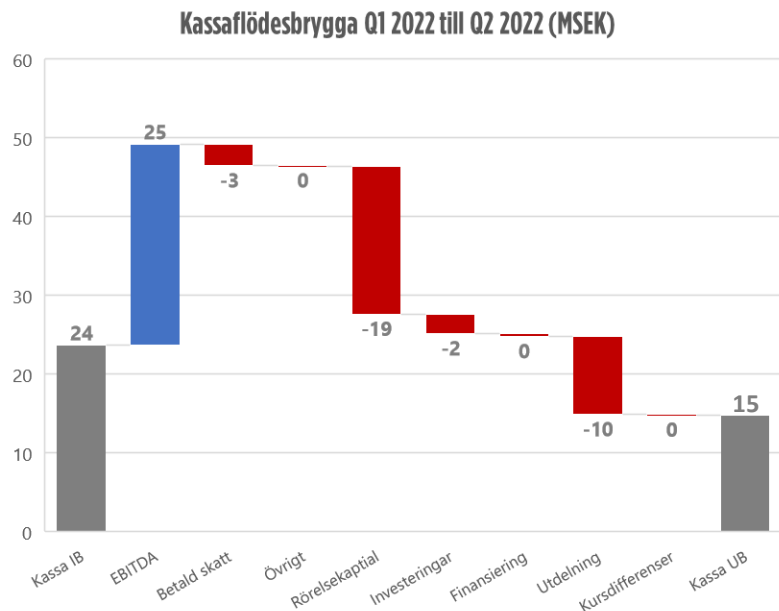
KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade under andra kvartalet till 22,7 MSEK (9,1), drivet av förbättrad EBITDA (25,5 MSEK jämfört med 12,7). Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 4,0 MSEK (7,2). Minskningen är främst kopplad till en kraftig ökning av kundfordringar med 19,3 MSEK, till följd av ökad försäljning samt att några kundinbetalningar förskjutits till nästa kvartal. Under juli månad har ytterligare 5 MSEK betalats in av det som var förfallet. Resterande belopp beräknas inkomma i det tredje kvartalet. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet var totalt -18,8 MSEK (-1,9), där även varulagret tillfälligt ökat med 1,8 MSEK. Utdelning till aktieägarna och utbetalningar av rörlig ersättning till personalen har belastat kassaflödet med 12,2 MSEK. Rapportperiodens nettokassaflöde uppgick till -8,7 MSEK (-17,3).

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade under perioden januari – juni till 36,0 MSEK (9,4). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 12,5 MSEK (0,3), främst drivet av förbättrat EBITDA.

Långfristiga räntebärande låneskulder minskade till 43 MSEK (67), främst hänförligt till en amortering av ett USD lån under första kvartalet.

Sammantaget har CTT en fortsatt stark finansiell ställning där soliditeten per den 30 juni 2022 uppgick till 70 % (66). Kassa och bank uppgick till 15 MSEK (24), därtill ännu ej nyttjat låneutrymme om 51 MSEK. Nettoskulden uppgick per den 30 juni 2022 till 30 MSEK (45) och eget kapital till 228 MSEK (202).



Se Kassaflödesanalys på sidan 12

INVESTERINGAR

Investeringar har under andra kvartalet gjorts med 2,4 MSEK (2,4) och under första halvåret med 4,2 MSEK (5,1), vilka är hänförliga till pågående utvecklingsprojekt där flera är inne i slutskedet, vilket förklarar minskningen mot föregående år.

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer i bolaget var under andra kvartalet 74 (78). För perioden januari – juni var motsvarande antal 75 (82).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna i bolagets verksamhet kan generellt delas in i operationella risker relaterade till affärsverksamheten och finansiella risker relaterade till finansverksamheten. Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. En detaljerad redovisning av CTTs risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av desamma återfinns på sidorna 54 - 58 i bolagets årsredovisning för år 2021.

STÖRRE AKTIEÄGARE

CTTs fem största aktieägarna per 2022-06-30	Antal aktier	Kapital	Röster
Tomas Torlöf	1 678 336	13,4 %	13,4 %
SEB Fonder	1 176 959	9,4 %	9,4 %
ODIN Fonder	1 150 000	9,2 %	9,2 %
Collins Aerospace	1 133 154	9,0 %	9,0 %
Catron Design AB	544 533	4,3 %	4,3 %

För information om bolagets 20 största aktieägare hänvisas till bolagets hemsida www.ctt.se.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det har inte skett några väsentliga transaktioner med närstående under kvartalet.

I den mån transaktioner och överenskommelser om tjänster med närstående träffas, sker dessa alltid på marknadsmässiga villkor.

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna som tillämpats överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Nya och ändrade redovisningsprinciper 2022

Nya eller uppdaterade standarder utgivna av IASB samt tolkningsuttalanden från IFRIC har ej haft någon väsentlig effekt på bolagets finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport kvartal 3 2022
Bokslutskommuniké 2022

2022-10-28 kl. 08:00 (CEST)
2023-02-07 kl. 08:00 (CET)

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför. Informationen är sådan som CTT Systems AB (publ.) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 juli 2022 klockan 8:00 (CEST).

Nyköping den 21 juli 2022

CTT Systems AB (publ.)

Tomas Torlöf

Styrelsens ordförande

Steven Buesing

Styrelseledamot

Annika Dalsvall

Styrelseledamot

Per Fyrenius

Styrelseledamot

Anna Carmo E Silva

Styrelseledamot

Björn Lenander

Styrelseledamot

Henrik Höjer

Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av företags revisorer.

MER INFORMATION

För mer information kontakta:

Henrik Höjer, VD
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 01
E-post: henrik.hojer@ctt.se

Markus Berg, CFO
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 05
E-post: markus.berg@ctt.se

Organisationsnr: 556430-7741
Hemsida: www.ctt.se

KORT OM CTT

CTT är marknadsledande tillverkare av utrustning som aktivt reglerar luftfuktigheten i flygplan. CTTs produkter - avfuktare och luftfuktare - minimerar kondensproblem i flygplanskroppen och höjer fuktigheten i kabinluften. CTT är leverantör till Boeing och Airbus och har många av världens största flygbolag som kunder.

CTT är ett Mid Cap-företag noterat hos Nasdaq Stockholm sedan mars 1999 och har sitt säte i Nyköping.

CTT SYSTEMS AB	2022	2021	2022	2021	2021
RESULTATRÄKNING i sammandrag (MSEK)	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	58,4	37,5	107,5	68,9	151,2
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	0,1	-0,6	1,5	-0,3	1,9
Aktiverat arbete för egen räkning	1,4	0,8	2,2	1,8	3,0
Övriga rörelseintäkter	5,9	10,4 ¹⁾	9,1	14,7 ¹⁾	20,1 ¹⁾
S:a rörelsens intäkter	65,7	48,0	120,3	85,2	176,2
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-12,6	-9,5	-23,9	-18,3	-37,7
Övriga externa kostnader	-8,0	-9,4	-16,5	-18,0	-35,6
Personalkostnader	-19,0	-15,5	-35,8	-31,4	-61,5
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,0	-6,0 ¹⁾	-4,0	-7,9 ¹⁾	-11,3 ¹⁾
Övriga rörelsekostnader	-0,7	-0,9	-2,6	-2,4	-3,3
S:a rörelsens kostnader	-42,2	-41,4	-82,8	-77,9	-149,4
Rörelseresultat (EBIT)	23,5	6,6	37,5	7,3	26,8
Finansnetto	-4,4	1,1	-6,4	-3,6	-8,9
Resultat före skatt	19,1	7,7	31,1	3,6	17,9
Skatt	-3,9	-1,6	-6,4	-0,7	-3,7
Periodens resultat	15,1	6,1	24,7	2,9	14,2
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	15,1	6,1	24,7	2,9	14,2
Resultat per aktie, SEK	1,21	0,49	1,97	0,23	1,13

¹⁾ Jämförelsestörande poster från OEM-segmentet har påverkat övriga rörelseintäkter positivt med 9,1 MSEK samt nedskrivningar negativt med 4,3 MSEK. Nettoeffekten på rörelseresultatet uppgick till +4,8 MSEK.

CTT SYSTEMS AB	2022	2021	2021
BALANSRÄKNING i sammandrag (MSEK)	30 jun	30 jun	31 dec

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	78,6	73,2	75,9
Materiella anläggningstillgångar	45,5	50,6	48,1
Finansiella anläggningstillgångar	1,9	1,9	1,9
Övriga omsättningstillgångar	183,2	155,9	153,4
Kassa och bank	14,7	23,9	49,3

S:a tillgångar	324,0	305,5	328,5
-----------------------	--------------	--------------	--------------

Eget kapital och skulder

Eget kapital	227,7	201,6	212,9
Avsättningar, garantiåtaganden	4,2	4,9	3,8
Långfristiga skulder, räntebärande	43,3	67,3	70,8
Kortfristiga skulder, räntebärande	1,5	1,3	1,4
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	47,2	30,4	39,7

S:a eget kapital och skulder	324,0	305,5	328,5
-------------------------------------	--------------	--------------	--------------

CTT SYSTEMS AB	2022	2021	2021
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL i sammandrag (MSEK)	jan-jun	jan-jun	jan-dec

Ingående eget kapital	212,9	220,5	220,5
Aktieutdelning	-9,9	-21,8	-21,8
Periodens resultat	24,7	2,9	14,2

Utgående eget kapital	227,7	201,6	212,9
------------------------------	--------------	--------------	--------------

CTT SYSTEMS AB KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat (EBIT)	23,5	6,6 ¹⁾	37,5	7,3 ¹⁾	26,8 ¹⁾
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	2,0	6,0 ¹⁾	4,0	7,9 ¹⁾	11,3 ¹⁾
Övrigt	0,1	-0,9	0,2	-1,2	-2,4
Finansiella inbetalningar	-	-	0,2	-	-
Finansiella utbetalningar	-0,2	-0,3	-0,5	-0,7	-1,2
Betald inkomstskatt	-2,7	-2,4	-5,4	-4,0	-6,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	22,7	9,1	36,0	9,4	27,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-1,8	5,3	-6,8	1,6	0,9
Förändring av rörelsefordringar	-19,3	0,2	-23,9	3,1	6,2
Förändring av rörelseskulder	2,3	-7,4	7,2	-13,7	-4,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-18,8	-1,9	-23,5	-9,0	2,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,0	7,2	12,5	0,3	30,3
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2,2	-2,4	-3,8	-5,1	-8,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,1	-0,4	0,0	-0,2
Försäljning materiella anläggningstillgångar	-	-	0,2	-	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,4	-2,4	-4,0	-5,1	-8,6
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-	-	29,7	29,7
Amortering av lån	-0,4	-0,3	-32,9	-0,6	-1,3
Utbetald utdelning	-9,9	-21,8	-9,9	-21,8	-21,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10,3	-22,1	-42,8	7,3	6,6
Periodens kassaflöde	-8,7	-17,3	-34,3	2,5	28,4
Likvida medel vid periodens början	23,6	41,6	49,3	21,6	21,6
Kursdifferens i likvida medel	-0,2	-0,3	-0,3	-0,2	-0,7
Likvida medel vid periodens slut	14,7	23,9	14,7	23,9	49,3

¹⁾ Jämförelsestörande poster från OEM-segmentet har påverkat övriga rörelseintäkter och kassaflödet positivt med 9,1 MSEK samt nedskrivningar negativt med 4,3 MSEK. Nettoeffekten på rörelseresultatet uppgick till +4,8 MSEK.

CTT SYSTEMS AB	2022		2021				2020		
NYCKELTAL - ENSKILDA KVARTAL	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Omsättning & Resultat									
Nettoomsättning, MSEK	58,4	49,2	42,1	40,2	37,5	31,4	34,9	38,3	50,4
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	23,5	14,0	8,0	11,5	6,6	0,6	-0,6	6,4	5,9
Rörelsemarginal, %	40	29	19	29	18	2	-2	17	12
Vinstmarginal, %	33	24	13	22	21	-13	7	17	15
Periodens resultat, MSEK	15,1	9,6	4,3	7,0	6,1	-3,2	1,9	5,0	6,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	9	5	3	4	2	0	0	3	2
Avkastning på eget kapital, %	7	4	2	3	3	-1	1	2	3
Avkastning på totalt kapital, %	6	4	2	3	3	-1	1	2	2
Aktiedata									
Resultat per aktie, SEK	1,21	0,76	0,34	0,56	0,49	-0,26	0,15	0,40	0,48
Eget kapital per aktie, SEK	18,17	17,75	16,99	16,65	16,09	17,34	17,60	17,45	17,05
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,32	0,68	1,63	0,77	0,58	-0,55	-0,09	-0,38	-0,78
Utdelning per aktie, SEK			0,79	-	-	-	1,74	-	-
Antal aktier på balansdagen, tusental	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529
Genomsnittligt antal aktier i perioden, tusental	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529	12 529
Börskurs på balansdagen, SEK	198,00	191,60	216,50	210,00	216,50	153,60	152,20	123,20	155,80
Kassaflöde & Finansiell ställning									
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	4,0	8,6	20,4	9,6	7,2	-6,9	-1,1	-4,7	-9,8
Kassalikviditet, %	239	228	305	321	320	304	218	195	192
Räntetäckningsgrad, ggr	69	26	21	32	27	-7	12	32	22
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2
Soliditet, %	70	71	65	65	66	66	72	68	66
Personal & Investeringar									
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	74	75	76	76	78	85	88	95	104
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	3,6	2,9	2,5	2,3	2,5	1,8	1,6	1,9	2,5
Investeringar, MSEK	2,4	1,8	2,3	1,2	2,4	2,7	7,1	13,4	8,3
NYCKELTAL - ACKUMULERAT	Q1-Q2		Q1-Q2				Q1-Q2		
Omsättning & Resultat									
Nettoomsättning, MSEK	107,5				68,9				127,5
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	37,5				7,3				32,6
Rörelsemarginal, %	35				11				26
Vinstmarginal, %	29				5				24
Periodens resultat, MSEK	24,7				2,9				24,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13				3				13
Avkastning på eget kapital, %	11				1				11
Avkastning på totalt kapital, %	10				1				9
Aktiedata									
Resultat per aktie, SEK	1,97				0,23				1,93
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	1,00				0,03				-0,40
Kassaflöde & Finansiell ställning									
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	12,5				0,3				-5,0
Kassalikviditet, %	239				320				192
Räntetäckningsgrad, ggr	42				5				43
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2				0,3				0,2
Soliditet, %	70				66				66
Personal & Investeringar									
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	75				82				105
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	3,2				2,1				2,9
Investeringar, MSEK	4,2				5,1				13,2

¹⁾ Periodmedeltal, antal anställda, är en approximation där beräkning görs genom att ta genomsnittet av antalet anställda UB respektive IB i perioden. Exakt beräkning görs endast i bolagets årsredovisning.

CTT SYSTEMS AB	2022	2021	2020
RELEVANTA AVSTÄMNINGAR AV NYCKELTAL (MSEK)	Q1-Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
Rörelsemarginal			
Rörelseresultat (EBIT)	37,5	7,3	32,6
/ Nettoomsättning	107,5	68,9	127,5
= Rörelsemarginal	35%	11%	26%
Vinstmarginal			
Resultat före skatt	31,1	3,6	30,8
/ Nettoomsättning	107,5	68,9	127,5
= Vinstmarginal	29%	5%	24%
Avkastning på sysselsatt kapital			
(Rörelseresultat, EBIT)	37,5	7,3	32,6
+ Finansiella intäkter)	0,2	0,0	0,0
/ Genomsnittligt sysselsatt kapital			
Genomsnittligt totalt kapital (balansomslutning)	326,2	306,5	342,5
Totalt kapital vid periodens början	328,5	307,5	362,8
Totalt kapital vid periodens slut	324,0	305,5	322,1
- Genomsnittliga icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter	-43,5	-40,3	-83,1
Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens början	-39,7	-50,1	-90,2
Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens slut	-47,2	-30,4	-75,9
S:a genomsnittligt sysselsatt kapital	282,8	266,2	259,4
= Avkastning på sysselsatt kapital	13%	3%	13%
Avkastning på eget kapital			
Periodens resultat	24,7	2,9	24,2
/ Genomsnittligt eget kapital	220,3	211,0	226,9
Eget kapital vid periodens början	212,9	220,5	240,2
Eget kapital vid periodens slut	227,7	201,6	213,6
= Avkastning på eget kapital	11%	1%	11%
Avkastning på totalt kapital			
(Resultat före skatt)	31,1	3,6	30,8
- Finansiella kostnader)	-0,8	-0,8	-0,7
/ Genomsnittligt totalt kapital (för beräkning, se "Avkastning på sysselsatt kapital")	326,2	306,5	342,5
= Avkastning på totalt kapital	10%	1%	9%
Kassalikviditet			
(Omsättningstillgångar, dvs övriga omsättningstillgångar + kassa & bank	198,0	179,8	211,0
- Varulager	107,2	99,6	102,1
+ Beviljad outnyttjad checkkredit)	25,6	21,5	23,6
/ Kortfristiga skulder	48,7	31,7	69,1
= Kassalikviditet	239%	320%	192%
Räntetäckningsgrad			
(Resultat före skatt)	31,1	3,6	30,8
- Finansiella kostnader)	-0,8	-0,8	-0,7
/ Finansiella kostnader	-0,8	-0,8	-0,7
= Räntetäckningsgrad, ggr	42	5	43
Skuldsättningsgrad			
Räntebärande skulder, dvs summa räntebärande poster på BR:s skuldsida	44,9	68,6	32,6
/ Eget kapital	227,7	201,6	213,6
= Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,3	0,2
Intäkt per anställd			
Rörelsens intäkter (uppräknade till helår)	240,6	170,3	306,3
/ Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	75	82	105
= Intäkt per anställd	3,2	2,1	2,9

¹⁾ Periodmedeltal, antal anställda, är en approximation där beräkning görs genom att ta genomsnittet av antalet anställda UB respektive IB i perioden. Exakt beräkning görs endast i bolagets årsredovisning.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL ¹⁾**AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL**

Periodens resultat i % av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på eget kapital är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för en investerare som vill kunna jämföra sin investering med alternativa investeringar.

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL

Resultat efter finansnetto med återläggning av finansiella kostnader i % av genomsnittlig balansomslutning.

Avkastning på totalt kapital är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för en investerare som vill se hur effektivt utnyttjandet av totala kapitalet i bolaget är och vilken avkastning det ger.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

Rörelseresultat (EBIT) plus finansiella intäkter i % av genomsnittligt sysselsatt kapital. Det sysselsatta kapitalet definieras som balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatter.

Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för investerare som vill förstå resultatgenereringen i förhållande till sysselsatt kapital.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital i förhållande till antalet aktier på balansdagen.

Bolaget anser att nyckeltalet eget kapital per aktie är relevant för investerare eftersom det beskriver storleken av det egna kapitalet som tillhör aktieägarna i bolaget.

INTÄKT PER ANSTÄLLD

Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.

Bolaget anser att intäkt per anställd är ett relevant mått för investerare som vill förstå hur effektivt bolaget använder sitt humankapital.

KASSAFLÖDE PER AKTIE

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Bolaget anser att kassaflöde per aktie är relevant för investerare eftersom det beskriver storleken på kassaflödet direkt hänförligt till aktieägarna i bolaget.

KASSALIKVIDITET

Omsättningstillgångar exklusive varulager men inklusive beviljad outnyttjad checkkredit dividerat med kortfristiga skulder.

Bolaget anser att kassalikviditeten är viktig för kreditgivare som vill förstå den kortsiktiga betalningsförmågan hos bolaget.

RESULTAT PER AKTIE

Finansiellt mått (nyckeltal) enligt IFRS

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

RÄNTETÄCKNINGSGRAD

Resultat efter finansnetto med återläggning av finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

Räntetäckningsgraden är ett nyckeltal som visar hur mycket resultatet kan sjunka utan att räntebetalningarna riskeras. Bolaget betraktar nyckeltalet som relevant för investerare som vill bedöma bolagets finansiella motståndskraft.

RÖRELSERESULTAT (EBIT)

Rörelseresultat före finansiella poster samt skatter.

Bolaget anser att nyckeltalet rörelseresultat (EBIT) är relevant för investerare som vill förstå bolagets resultat utan påverkan från hur verksamheten är finansierad.

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat (EBIT) i % av nettoomsättningen.

Bolaget betraktar rörelsemarginalen som ett relevant nyckeltal för investerare som vill förstå hur stor del av intäkterna som blivit över för att täcka räntor, skatt och resultat.

SKULDSÄTTNINGSGRAD

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital.

Skuldsättningsgraden visar relationen mellan lånat och eget kapital och därmed belåningens hävstångseffekt. Bolaget betraktar nyckeltalet som relevant för investerarens bedömning av bolagets finansiella styrka.

SOLIDITET

Eget kapital i % av balansomslutningen.

Soliditet är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för kreditgivare som vill kunna förstå bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

VINSTMARGINAL

Resultat efter finansiella poster i % av nettoomsättningen.

Bolaget betraktar vinstmarginalen som relevant för investerare eftersom den visar hur stor del av intäkterna som blivit över när alla kostnader exklusive skatt är täckta och därmed sätter vinsten i relation till verksamhetens omfattning.

¹⁾ En beskrivning av bransch-/ företagsspecifika ord återfinns på sidan 90 i bolagets årsredovisning för år 2021.