

**Netto-
omsättning
57 MSEK**

**Vinst-
marginal
27 %**

TREDJE KVARTALET 2024 ¹⁾

- Nettoomsättningen minskade med 22 % till 57,4 MSEK (73,7)
 - I jämförbara valutor, en minskning med 18 %
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till 15,0 MSEK (30,5)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 26 % (41)
- Vinstmarginalen minskade till 27 % (43)
- Periodens resultat minskade till 12,2 MSEK (25,3)
- Resultat per aktie uppgick till 0,98 SEK (2,02)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 8,1 MSEK (28,1)

DELÅRET JANUARI - SEPTEMBER 2024 ¹⁾

- Nettoomsättningen minskade med 4 % till 218,0 MSEK (227,7)
 - I jämförbara valutor, en minskning med 4 %
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till 78,9 MSEK (86,9)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 36 % (38)
- Vinstmarginalen uppgick till 35 % (38)
- Periodens resultat minskade till 61,3 MSEK (68,0)
- Resultat per aktie uppgick till 4,89 SEK (5,43)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 50,2 MSEK (86,4)

UPPDATERAD GUIDNING FÖR ANDRA HALVÅRET 2024 ¹⁾

Bolagets nettoomsättning i det fjärde kvartalet 2024 bedöms bli mellan 80 och 90 MSEK (81). Guidningen för nettoomsättningen under perioden juli – december 2024 justeras till att uppgå till mellan 137 och 147 MSEK (155), att jämföras med guidningen på 160 – 180 MSEK som lämnades i delårsrapporten för andra kvartalet 2024.

CTT I SAMMANDRAG

(MSEK)	2024 jul-sep	Förändring mot fg år	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	57,4	- 22 %	73,7	218,0	227,7	308,9	299,1
Rörelseresultat (EBIT)	15,0	- 51 %	30,5	78,9	86,9	118,4	110,5
Periodens resultat	12,2	- 52 %	25,3	61,3	68,0	95,5	88,8
Resultat per aktie (SEK)	0,98	- 51 %	2,02	4,89	5,43	7,62	7,08
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,1	- 71 %	28,1	50,2	86,4	116,8	80,6

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 nyttillverkning 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.

**Temporärt svag försäljning i Q3 förklarad av senareläggning av beställningar och lagerminskningar**

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet minskade till 57 MSEK jämfört med 74 MSEK i samma kvartal föregående år. Nedgången förklaras främst av en tillfälligt lägre omsättning till bolagets distributörer i eftermarknaden och väsentligt lägre intäkter i Private jet. I eftermarknaden påverkades distributörerna av en generell trend där flygbolagen minskat sina lager av eftermarknadsprodukter, som byggdes upp som buffert under 2022 och 2023. Denna påverkan av lagerminskningar är dock övergående då den underliggande efterfrågan i eftermarknaden inte förändrats utan fortsätter att växa med populationens storlek, utnyttjandegrad och ålder. I Private jet är nedgången 87 %, främst förklarad av ett starkt jämförelsekvartal samt att projektstarten av ACJ330-projektet senarelades till Q4.

I Q4 förväntas nettoomsättningen uppgå till 80 – 90 MSEK

Bolagets nettoomsättning i det fjärde kvartalet 2024 bedöms bli mellan 80 och 90 MSEK (81). Jämfört med Q3 2024 förväntas en återhämtning av eftermarknadsförsäljningen och högre intäkter i Private jet. OEM-försäljningen förväntas vara oförändrad jämfört med föregående kvartal, drivet av ökade A350 leveranser, men motverkat av färre leveranser till Boeing. Detta som följd av de lagerjusteringar som Boeing gör under perioden september till december för att anpassa hela leverantörskedjan mot en lägre än planerad flygplansproduktion av 787-modellen. Under 2024 har CTT tidigare påverkats negativt av liknande neddragningar som Airbus gjorde under första halvåret. För Q1 2025 är bolagets leveransplaner återigen i fas med produktionstakten från såväl Airbus som Boeing.

Uppdaterad guidning för andra halvåret 2024

Guidningen för nettoomsättningen under perioden juli – december 2024 justeras till att uppgå till mellan 137 och 147 MSEK (155), att jämföras med den guidning som lämnades i delårsrapporten för andra kvartalet 2024 där nettoomsättningen förväntades bli mellan 160 och 180 MSEK.

Starka utsikter framåt

Även om 2024 ser ut att bli ett mellanår har bolagets tillväxtutsikter inte försämrats. De grundläggande drivkrafterna finns kvar och CTT har dessutom under året stärkt sin marknadsposition ytterligare. Det finns en stor efterfrågan på nya långdistansflygplan och orderböckerna är rekordstora. Airbus och Boeing har som mål att fördubbla produktionstakten på några års sikt. Leveranser till OEM är en hörnsten i bolagets tillväxt, som drivs av följande faktorer:

- 1) ökad flygplansproduktionstakt (gradvis under 2025 och 2026), och
- 2) högre genomsnittligt produktinnehåll per levererat A350-flygplan (stegvis från 2025).

Inom Private jet har CTT stora tillväxtpotentialer, i det korta perspektivet drivet av VIP. Enbart Airbus planerade leveranser av ACJ-flygplan under 2025/2026 ger stöd för högre försäljning. CTT fortsätter även sin marknadssatsning mot stora Business jet leverantörer, såsom Bombardier, Dassault och Gulfstream. Vi är ännu inte i mål, men gör framsteg tillsammans med Liebherr, där vi för närvarande slutför vårt gemensamma erbjudande till Bombardier för Global 7500 / 8000.

Under de senaste månaderna har avfuktarmarknaden tagit fart efter flera år utan affärer. Under Q3 och hittills i Q4 har CTT lämnat offerter till flygbolag på avfuktarsystem för installation i drygt 500 flygplan. Även om CTT ännu inte vunnit någon order så är det ett tydligt trenderbrott.

Slutligen vill jag tacka mina kollegor. Trots viss motvind från externa faktorer under 2024 har vi flyttat fram våra positioner genom att fokusera på det som är inom vår kontroll. Tillsammans med våra partners genomför vi vår strategi, fast beslutna att skapa långsiktigt aktieägarvärde. Parallellt kommer vi naturligtvis att se till att 2024 avslutas så starkt som möjligt.

Henrik Höjer, VD

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- ✓ Inga väsentliga händelser inträffade.

HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- ✓ 2024-07-29: CTT Systems AB och Liebherr Aerospace undertecknar en avsiktsförklaring som syftar till att gemensamt erbjuda CTT:s befuktningssystem till Bombardier för installation i Global 7500/8000
- ✓ 2024-09-23: CTT Systems AB erhåller en order på ett IFH-VIP befuktningssystem (Inflight Humidification) från PMV Engineering för installation i ett ACJ A330 flygplan. Systemet består av fyra luftfuktare samt två avfuktare med planerad leverans under tredje kvartalet 2025.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA OCH ANDRA KVARTALET

- ✓ Inga väsentliga händelser inträffade.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- ✓ Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.



Bilden visar en luftfuktare

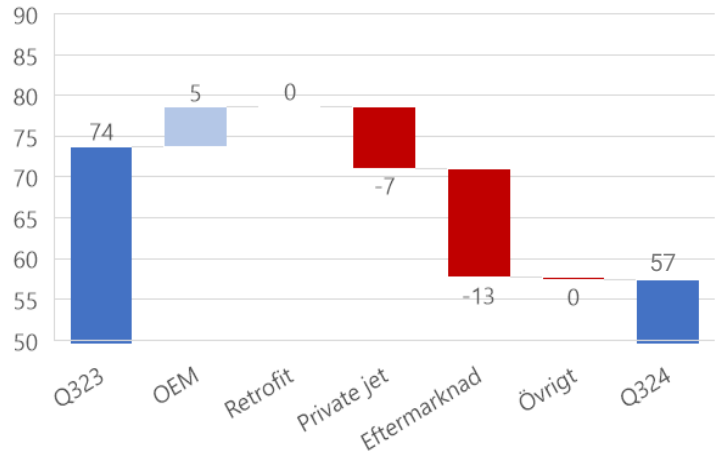


Bilden visar en avfuktare

NETTOOMSÄTTNING

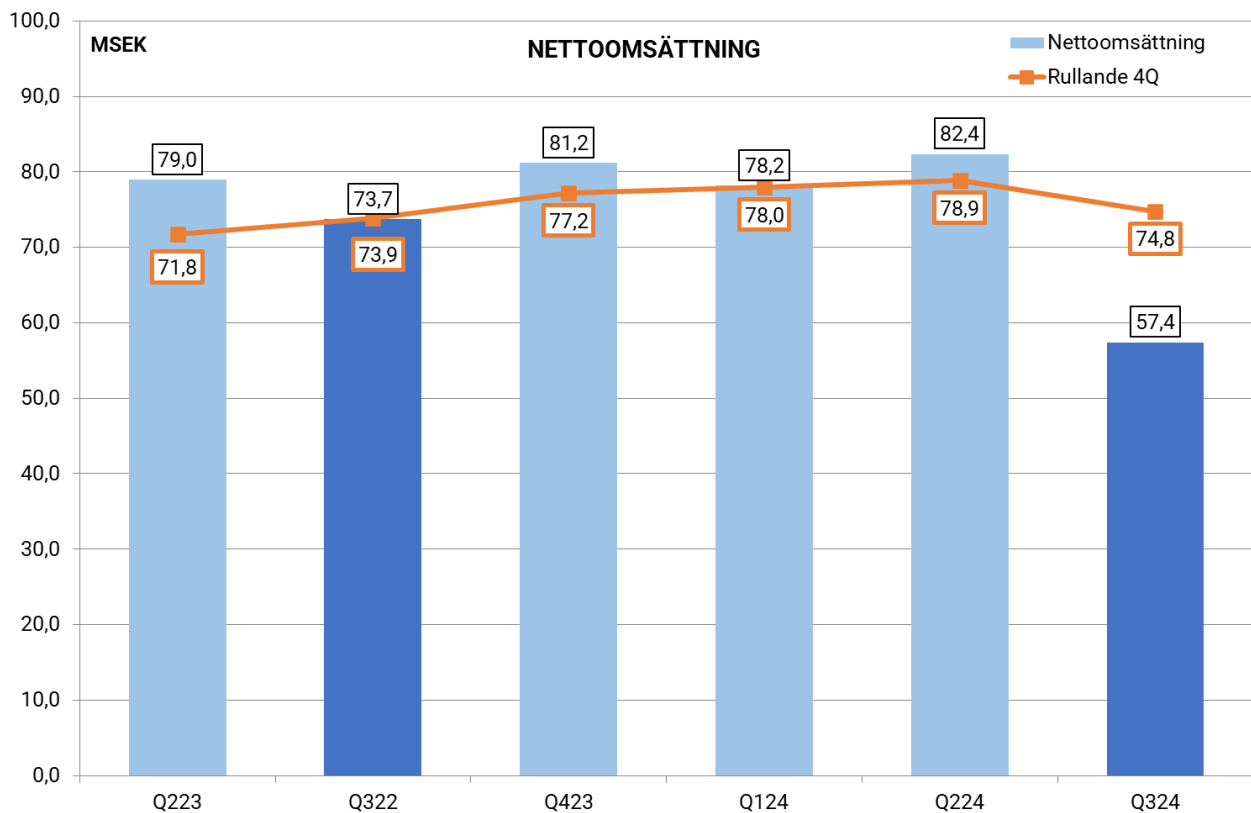
Nettoomsättningen minskade under det tredje kvartalet med 22 % till 57,4 MSEK (73,7). I jämförbara valutor minskade omsättningen med 18 %¹, påverkad positivt av ökade leveranser till OEM, men motverkat av lägre intäkter inom eftermarknaden samt Private jet. Inom OEM ökade omsättningen till 10,3 MSEK (5,5), drivet av en ökning av leveranserna till Boeing 787 samt A350 jämfört med ifjol. Kvartalsintäkterna från eftermarknaden minskade till 43,4 MSEK (56,8), temporärt negativt påverkat av senareläggning av beställningar och lagerminskningar. Private jet minskade omsättningen till 1,2 MSEK (8,6), främst förklarad av ett starkt jämförelsekvartal samt att projektstarten av ACJ330-projektet senarelades till Q4. Leveranserna till Retrofit var noll i kvartalet (0,0).

KVARTALET NETTOOMSÄTTNING - BRYGGA FRÅN FÖREGÅENDE ÅR (MSEK)



Akkumulerat, för perioden januari – september, minskade nettoomsättningen med 4 % till 218,0 MSEK (227,7). I jämförbara valutor var minskningen 4 %, främst negativt påverkad av lägre leveranser av förbrukningsvaror inom eftermarknaden samt färre startade projekt inom Private jet.

Rullande fyra kvartal uppgick intäkterna till i snitt 74,8 MSEK per kvartal, eller 299 MSEK i årstakt.



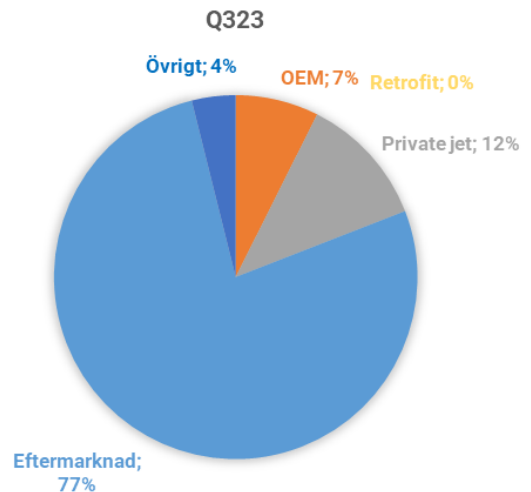
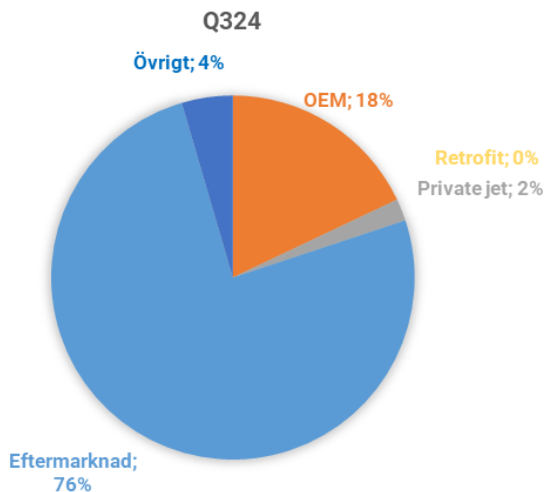
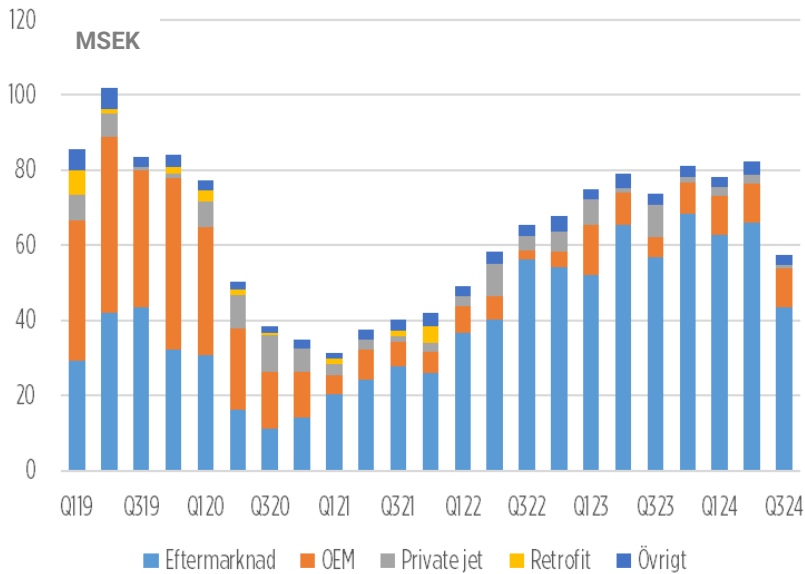
Diagrammet ovan visar kvartalsvis omsättning och rullande genomsnittskvartal baserat på fyra kvartal.

¹ USD-kursen i tredje kvartalet var i genomsnitt 10,43 (10,81).

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

NETTOOMSÄTTNING (MSEK)	Q422	Q123	Q223	Q323	Q423	Q124	Q224	Q324
Systemförsäljning								
OEM	4,1	13,3	8,4	5,5	8,3	10,4	10,2	10,3
Retrofit	-	-	-	-	-	-	-	-
Private jet	5,5	6,6	1,3	8,6	1,6	2,5	2,3	1,1
S:a	9,7	20,0	9,7	14,1	9,9	12,8	12,5	11,4
Eftermarknad	54,0	52,1	65,5	56,8	68,2	62,6	66,1	43,4
Försäljning utöver kärnverksamheten	4,1	2,9	3,7	2,9	3,0	2,7	3,8	2,6
TOTALT	67,8	75,0	79,0	73,7	81,2	78,2	82,4	57,4
Varav vinstavräkningsprojekt som intäktsredovisas över tid.	5,5	6,6	1,3	0,1	0,0	2,5	2,3	0,9

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

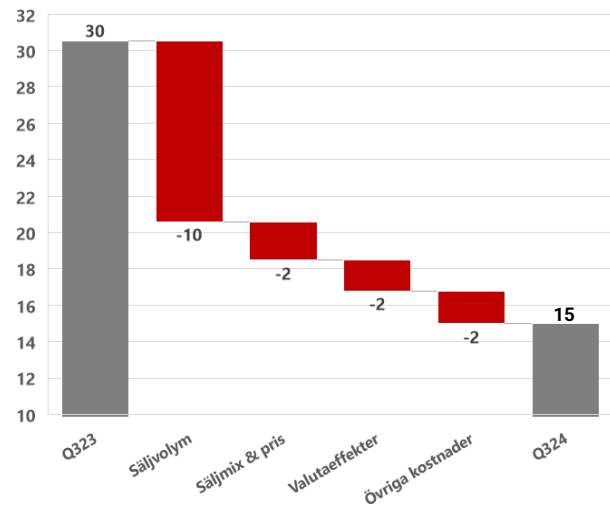


Ovan redovisas fördelningen av kvartalens nettoomsättning.

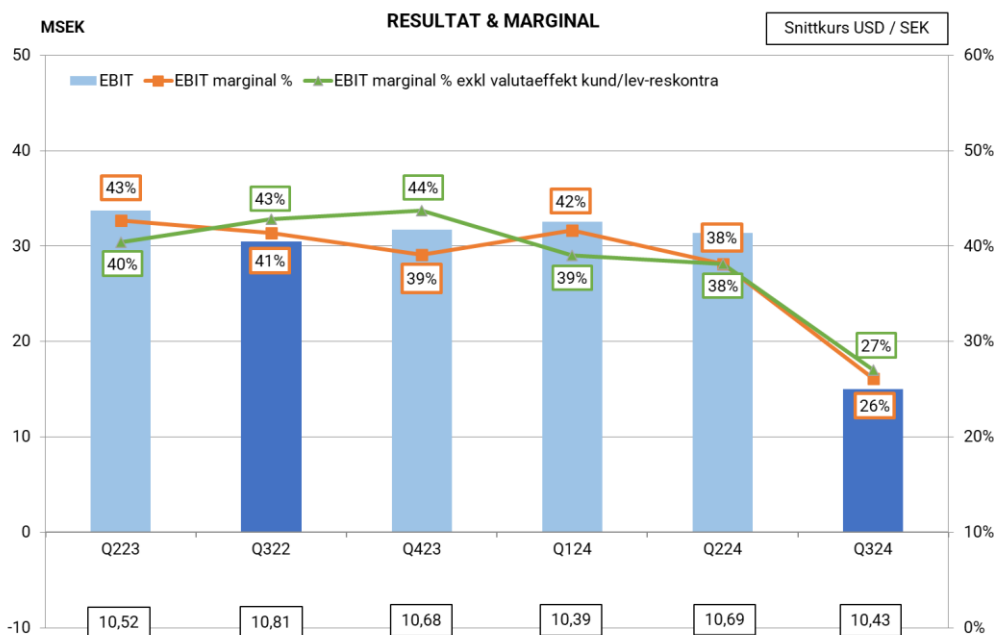
RESULTAT

Bolagets rörelseresultat (EBIT) för tredje kvartalet minskade till 15,0 MSEK (30,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 26 % (41). Resultatnedgången mot tredje kvartalet föregående år är främst en konsekvens av lägre säljvolym inom eftermarknaden och Private jet, sämre intäktsmix samt negativa valutaeffekter. Utfallet i kvartalet har en lägre andel (76 % mot 77 %) eftermarknad i intäktsmixen, vilket motsvarar -2,1 MSEK i resultateffekt mot tredje kvartalet 2023. Kvartalet belastades av totalt -1,7 MSEK i negativa valutaeffekter, -2,2 MSEK från nettoomsättningen samt +0,5 MSEK från värdering av kundfordringar och leverantörsskulder jämfört föregående år. Fler anställda, 85 (77) jämfört föregående år, medförde ökade personalkostnader, främst kopplat till investeringar i ökad sälj-, marknads- och leveranskapacitet. Finansnettot uppgick till 0,3 MSEK (1,4) och påverkades positivt av valutaeffekter från lånen upptagna i USD med 2,2 (0,0). Vinstmarginalen minskade till 27 % (43). Resultatet blev 12,2 MSEK (25,3) och per aktie minskade det till 0,98 (2,02).

EBIT brygga Q3 2023 till Q3 2024 (MSEK)



Akkumulerat, för perioden januari – september, minskade bolagets rörelseresultat (EBIT) till 78,9 MSEK (86,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 36 % (38). Resultatnedgången mot föregående år är främst en konsekvens av det sämre resultatet i tredje kvartalet. Resultatet blev 61,3 MSEK (68,0) och per aktie uppgick det till 4,89 (5,43).



Till vänster visas resultatutvecklingen sedan Q2 2023, där den gröna linjen visar EBIT-marginal rensad för valutaeffekter direkt kopplade till värdering av kund- och leverantörsreskontra. Snittkurs USD/SEK avser Riksbankens genomsnittskurs.

UPPDATERAD GUIDNING FÖR ANDRA HALVÅRET 2024

Bolagets nettoomsättning i det fjärde kvartalet 2024 bedöms bli mellan 80 och 90 MSEK (81). Guidningen för nettoomsättningen under perioden juli – december 2024 justeras till att uppgå till mellan 137 och 147 MSEK (155), att jämföras med guidningen på 160 – 180 MSEK som lämnades i delårsrapporten för andra kvartalet 2024.

ORDERINGÅNG OCH ORDERBOK

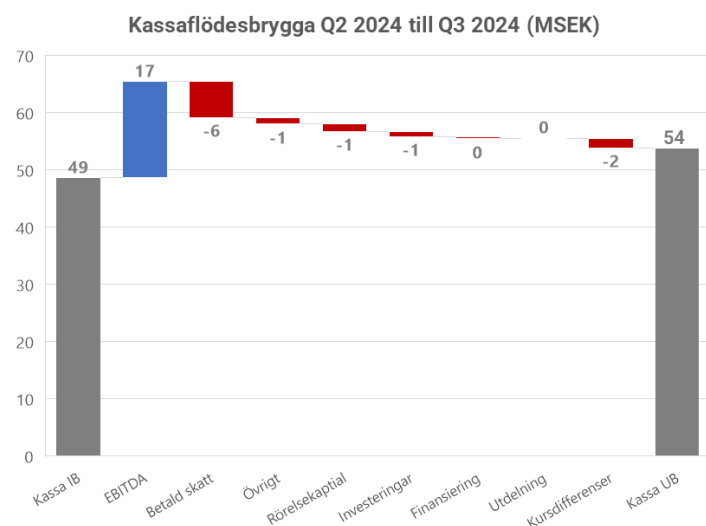
Bolagets ordergång minskade under tredje kvartalet till 69 MSEK (101), främst tillfälligt påverkat av tidigare uppbyggda eftermarknadslager hos distributörer och flygbolag.

Akkumulerat minskade ordergången till 182 MSEK (229), även här främst påverkat av lagersituationen inom eftermarknaden.

Orderboken uppgick per den 30 september 2024 till 47 MSEK (79) beräknad på en USD-kurs på 10,09 (10,84), vid utgången av kvartalet. En framgent ökad ordergång från OEM kommer leda till en ökad orderbok eftersom OEM tillskillnad från order i eftermarknaden generellt sätt har längre ledtider än ett kvartal.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital minskade under tredje kvartalet till 9,4 MSEK (24,1), främst en konsekvens av minskad EBITDA (16,8 MSEK jämfört med 32,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 8,1 MSEK (28,1). Förändringarna i rörelsekapitalet var totalt -1,3 MSEK (+4,0). Rörelsefordringarna minskade, men motverkades av ökning i lager och minskade rörelseskulder i kvartalet. Rapportperiodens nettokassaflöde uppgick till 6,8 MSEK (26,0). Kvartalets förändring beskrivs i grafen till höger.



Se Kassaflödesanalys på sidan 13

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital uppgick ackumulerat under perioden januari – september till 63,4 MSEK (68,3). Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 50,2 MSEK (86,4), främst som en konsekvens av negativa förändringar i rörelsekapitalet.

Sammantaget har CTT en stark finansiell ställning där soliditeten per den 30 september 2024 uppgick till 73 % (73). Kassa och bank uppgick till 54 MSEK (89), därtill ännu ej nyttjat låneutrymme om 54 MSEK. Nettoskulden uppgick per den 30 september 2024 till -13 MSEK (-44) och eget kapital till 266 MSEK (287).

INVESTERINGAR

Investeringar har under tredje kvartalet gjorts med 0,9 MSEK (1,7), och under perioden januari - september med 3,0 MSEK (6,3).

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet anställda i bolaget var under tredje kvartalet 85 (77). Ackumulerat, för perioden januari – september, var motsvarande antal 84 (76).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

CTT är exponerat för flera risker som väsentligt kan påverka bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolagets risker delas in i strategiska, operativa och finansiella risker. En av dessa risker är valuta. CTT är extremt beroende av växelkursen USD till SEK, eftersom de flesta av bolagets intäkter är i USD (beroende på att affärer inom flygindustrin regelmässigt är prissatta i USD). CTT har en stor andel kostnader i valutor som inte är USD, främst SEK. En försvagning av USD/SEK-kursen påverkar resultatet negativt. För en mer detaljerad beskrivning av just denna risk och andra, se avsnittet risker och riskhantering på sidorna 62 - 66 i bolagets årsredovisning 2023. Inga väsentliga förändringar av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden.

STÖRRE AKTIEÄGARE

CTTs fem största aktieägarna per 2024-09-30	Antal aktier	Kapital	Röster
Tomas Torlöf	1 725 000	13,8 %	13,8 %
SEB Fonder	1 199 382	9,6 %	9,6 %
ODIN Fonder	925 000	7,4 %	7,4 %
Första AP-fonden	615 000	4,9 %	4,9 %
Nya Jorame Holding AB	556 500	4,4 %	4,4 %

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 hållbarhets- och 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 2024

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

Bokslutskommuniké 2024	2025-02-07 kl. 08:00 (CET)
Publicering av Årsredovisning 2024 (www.ctt.se)	2025-03-28
Delårsrapport kvartal 1 – 2025	2025-04-25 kl. 08:00 (CEST)
Delårsrapport kvartal 2 – 2025	2025-07-18 kl. 08:00 (CEST)
Delårsrapport kvartal 3 – 2025	2025-10-24 kl. 08:00 (CEST)

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 25 oktober 2024 klockan 8:00 (CEST).

Nyköping den 24 oktober 2024

CTT Systems AB (publ.)**Tomas Torlöf**

Styrelsens ordförande

Anna Carmo E Silva

Styrelseledamot

Annika Dalsvall

Styrelseledamot

Per Fyrenius

Styrelseledamot

Torbjörn Johansson

Styrelseledamot

Björn Lenander

Styrelseledamot

Kristina Nilsson

Styrelseledamot

Henrik Höjer

Verkställande direktör

**Revisorns granskningsrapport**

CTT Systems AB, org nr 556430-7741

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för CTT Systems AB per 30 september 2024 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 revisionssed 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 medvetna 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.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Andreas Skogh
Auktoriserad revisor

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 luftfuktigheten 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 RESULTATRÄKNING i sammandrag (MSEK)	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	57,4	73,7	218,0	227,7	308,9
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-2,8	-1,2	4,1	-7,4	-5,4
Aktiverat arbete för egen räkning	0,3	0,4	1,7	1,5	2,0
Övriga rörelseintäkter	1,0	1,7	7,7	7,3	6,7
S:a rörelsens intäkter	56,0	74,6	231,4	229,1	312,1
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-11,1	-14,2	-47,8	-44,0	-57,8
Övriga externa kostnader	-11,0	-8,8	-36,0	-31,2	-41,8
Personalkostnader	-15,6	-16,5	-57,1	-53,9	-74,3
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,9	-2,0	-5,7	-7,2	-9,3
Övriga rörelsekostnader	-1,5	-2,6	-5,9	-6,0	-10,5
S:a rörelsens kostnader	-41,0	-44,1	-152,5	-142,2	-193,7
Rörelseresultat (EBIT)	15,0	30,5	78,9	86,9	118,4
Finansnetto	0,3	1,4	-1,8	-1,1	2,0
Resultat före skatt	15,3	31,9	77,2	85,7	120,4
Skatt	-3,1	-6,6	-15,8	-17,7	-25,0
Periodens resultat	12,2	25,3	61,3	68,0	95,5
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	12,2	25,3	61,3	68,0	95,5
Resultat per aktie, SEK	0,98	2,02	4,89	5,43	7,62

CTT SYSTEMS AB	2024	2023	2023
BALANSRÄKNING i sammandrag (MSEK)	30 sep	30 sep	31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	80,7	80,3	80,7
Materiella anläggningstillgångar	38,8	42,1	41,1
Finansiella anläggningstillgångar	1,9	2,2	2,3
Varulager	123,7	107,5	108,6
Kortfristiga fordringar	67,0	68,5	66,8
Kassa och bank	53,9	89,5	117,9
S:a tillgångar	365,8	390,1	417,3
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	266,3	286,6	314,0
Avsättningar	1,8	2,8	2,9
Långfristiga skulder, räntebärande	39,3	43,9	40,3
Kortfristiga skulder, räntebärande	1,5	1,6	1,5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	56,9	55,2	58,6
S:a eget kapital och skulder	365,8	390,1	417,3
CTT SYSTEMS AB	2024	2023	2023
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL i sammandrag (MSEK)	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Ingående eget kapital	314,0	269,3	269,3
Aktieutdelning	-109,0	-50,7	-50,7
Periodens resultat	61,3	68,0	95,5
Utgående eget kapital	266,3	286,6	314,0

CTT SYSTEMS AB KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat (EBIT)	15,0	30,5	78,9	86,9	118,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	1,9	2,0	5,7	7,2	9,3
Övrigt	-0,8	-0,1	-1,3	-0,6	-0,9
Finansiella inbetalningar	0,5	0,7	2,2	1,5	2,5
Finansiella utbetalningar	-0,7	-0,8	-2,4	-2,0	-3,4
Betald skatt	-6,4	-8,3	-19,8	-24,8	-33,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital					
	9,4	24,1	63,4	68,3	92,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-0,6	3,6	-15,0	8,8	7,7
Förändring av rörelsefordringar	1,8	-0,1	-9,4	16,4	17,6
Förändring av rörelseskulder	-2,5	0,5	11,3	-7,1	-1,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
	-1,3	4,0	-13,1	18,2	23,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
	8,1	28,1	50,2	86,4	116,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,4	-0,4	-1,9	-3,2	-4,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,5	-1,2	-1,5	-3,0	-3,5
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0,0	-0,1	0,4	-0,1	-0,2
Försäljning materiella anläggningstillgångar	-	-	0,2	-	0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
	-0,9	-1,7	-2,8	-6,3	-7,5
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Amortering av lån	-0,4	-0,4	-1,2	-1,2	-1,5
Utbetald utdelning	-	-	-109,0	-50,7	-50,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
	-0,4	-0,4	-110,2	-51,9	-52,2
Periodens kassaflöde					
	6,8	26,0	-62,8	28,2	57,1
Likvida medel vid periodens början	48,6	62,1	117,9	60,1	60,1
Kursdifferens i likvida medel	-1,5	1,4	-1,3	1,2	0,7
Likvida medel vid periodens slut					
	53,9	89,5	53,9	89,5	117,9

CTT SYSTEMS AB NYCKELTAL - ENSKILDA KVARTAL	2024			2023				2022			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Omsättning & Resultat											
Nettoomsättning, MSEK	57	82	78	81	74	79	75	68	65	58	49
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	15	31	33	32	30	34	23	21	33	23	14
Rörelsemarginal, %	26	38	42	39	41	43	30	31	51	40	29
Vinstmarginal, %	27	38	39	43	43	39	30	33	46	33	24
Periodens resultat, MSEK	12	25	24	27	25	25	18	18	24	15	10
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5	9	9	9	10	11	7	7	12	9	5
Avkastning på eget kapital, %	5	8	8	9	9	9	6	7	10	7	4
Avkastning på totalt kapital, %	4	8	7	9	9	8	6	6	9	6	4
Aktiedata											
Resultat per aktie, SEK	0,98	1,96	1,96	2,19	2,02	1,98	1,43	1,42	1,90	1,21	0,76
Eget kapital per aktie, SEK	21,26	20,28	27,02	25,06	22,87	20,85	22,93	21,49	20,07	18,17	17,75
Kassaflöde löpande verksamheten per aktie, SEK	0,65	1,28	2,08	2,43	2,24	4,96	-0,30	1,43	2,46	0,32	0,68
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	8,70	-	-	-	4,05	-	-	-
Antal aktier på balansdagen, tusental	12 529	12 529	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	12 529	12 529
Börskurs på balansdagen, SEK	272	323	332	229	221	212	194	214	199	198	192
Kassaflöde & Finansiell ställning											
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	8	16	26	30	28	62	-4	18	31	4	9
Kassalikviditet, %	250	224	386	349	326	274	274	267	267	239	228
Räntetäckningsgrad, ggr	23	42	32	41	40	40	25	34	59	69	26
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Soliditet, %	73	70	76	75	73	71	71	71	71	70	71
Personal & Investeringar											
Antal anställda, periodmedeltal ²⁾	85	84	83	80	77	77	75	73	72	74	75
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	2,6	4,3	4,1	4,2	3,9	4,4	3,7	3,9	4,0	3,6	2,9
Investeringar, MSEK	0,9	1,0	1,1	1,5	1,6	2,7	2,0	1,1	2,3	2,4	1,8
NYCKELTAL - ACKUMULERAT											
	Q3			Q3				Q3			
Omsättning & Resultat											
Nettoomsättning, MSEK	218			228				173			
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	79			87				71			
Rörelsemarginal, %	36			38				41			
Vinstmarginal, %	35			38				35			
Periodens resultat, MSEK	61			68				49			
Avkastning på sysselsatt kapital, %	24			27				24			
Avkastning på eget kapital, %	21			24				21			
Avkastning på totalt kapital, %	20			23				18			
Aktiedata											
Resultat per aktie, SEK	4,89			5,43				3,87			
Kassaflöde löpande verksamheten per aktie, SEK	4,01			6,90				3,46			
Kassaflöde & Finansiell ställning											
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	50			86				43			
Kassalikviditet, %	250			326				267			
Räntetäckningsgrad, ggr	32			34				49			
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2			0,2				0,2			
Soliditet, %	73			73				71			
Personal & Investeringar											
Antal anställda, periodmedeltal ²⁾	84			76				74			
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	3,7			4,0				3,5			
Investeringar, MSEK	3,0			6,2				6,5			

²⁾ 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	2024	2023	2022
RELEVANTA AVSTÄMNINGAR AV NYCKELTAL (MSEK)	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Rörelsemarginal			
Rörelseresultat (EBIT)	78,9	86,9	71,0
/ Nettoomsättning	218,0	227,7	172,9
= Rörelsemarginal	36%	38%	41%
Vinstmarginal			
Resultat före skatt	77,2	85,7	61,2
/ Nettoomsättning	218,0	227,7	172,9
= Vinstmarginal	35%	38%	35%
Avkastning på sysselsatt kapital			
(Rörelseresultat, EBIT)	78,9	86,9	71,0
+ Finansiella ränteintäkter)	2,2	1,5	0,3
/ Genomsnittligt sysselsatt kapital			
Genomsnittligt totalt kapital (balansomslutning)	391,6	383,6	342,3
<i>Totalt kapital vid periodens början</i>	<i>417,3</i>	<i>377,1</i>	<i>328,5</i>
<i>Totalt kapital vid periodens slut</i>	<i>365,8</i>	<i>390,1</i>	<i>356,1</i>
- Genomsnittliga icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter	-57,7	-57,1	-45,9
<i>Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens början</i>	<i>-58,5</i>	<i>-59,0</i>	<i>-39,7</i>
<i>Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens slut</i>	<i>-56,9</i>	<i>-55,2</i>	<i>-52,0</i>
S:a genomsnittligt sysselsatt kapital	333,9	326,5	296,4
= Avkastning på sysselsatt kapital	24%	27%	24%
Avkastning på eget kapital			
Periodens resultat	61,3	68,0	48,5
/ Genomsnittligt eget kapital	290,2	277,9	232,2
<i>Eget kapital vid periodens början</i>	<i>314,0</i>	<i>269,3</i>	<i>212,9</i>
<i>Eget kapital vid periodens slut</i>	<i>266,3</i>	<i>286,6</i>	<i>251,5</i>
= Avkastning på eget kapital	21%	24%	21%
Avkastning på totalt kapital			
(Resultat före skatt)	77,2	85,7	61,2
- Finansiella räntekostnader)	-2,5	-2,6	-1,3
/ Genomsnittligt totalt kapital (för beräkning, se "Avkastning på sysselsatt kapital")	391,6	383,6	342,3
= Avkastning på totalt kapital	20%	23%	18%
Kassalikviditet			
(Omsättningstillgångar, dvs övriga omsättningstillgångar + kassa & bank)	244,5	265,5	229,8
- Varulager	123,7	107,5	114,2
+ Beviljad outnyttjad checkkredit)	25,2	27,1	28,0
/ Kortfristiga skulder	58,4	56,8	53,7
= Kassalikviditet	250%	326%	267%
Räntetäckningsgrad			
(Resultat före skatt)	77,2	85,7	61,2
- Finansiella räntekostnader)	-2,5	-2,6	-1,3
/ Finansiella räntekostnader	-2,5	-2,6	-1,3
= Räntetäckningsgrad, ggr	32	34	49
Skuldsättningsgrad			
Räntebärande skulder, dvs summa räntebärande poster på BR:s skuldsida	40,9	45,5	48,6
/ Eget kapital	266,3	286,6	251,5
= Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,2	0,2
Intäkt per anställd			
Rörelsens intäkter (uppräknade till helår)	308,6	305,4	255,4
/ Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	84	76	74
= Intäkt per anställd	3,7	4,0	3,5

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 räntekostnader 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 ränteintäkter 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 räntekostnader dividerat med finansiella räntekostnader.

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.

RÖRELSERESULTAT EXKL. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR (EBITDA)

Rörelseresultat före finansiella poster samt skatter (EBIT) med återläggning av av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Bolaget anser att nyckeltalet rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar (EBITDA) är relevant för investerare som vill förstå bolagets resultat utan påverkan från hur verksamheten är finansierad eller från vad bolaget har för avskrivningsprinciper för sina investeringar.

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 98 i bolagets årsredovisning för år 2023.