

**Netto-
omsättning
79 MSEK**

**Vinst-
marginal
39 %**

ANDRA KVARTALET 2023 ¹⁾

- Nettoomsättningen ökade med 35 % till 79,0 MSEK (58,4)
- I jämförbara valutor, en ökning med 27 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 33,7 MSEK (23,5)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 43 % (40)
- Vinstmarginalen ökade till 39 % (33)
- Periodens resultat ökade till 24,8 MSEK (15,1)
- Resultat per aktie uppgick till 1,98 SEK (1,21)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 62,2 MSEK (4,0)

DELÅRET JANUARI - JUNI 2023 ¹⁾

- Nettoomsättningen ökade med 43 % till 154,0 MSEK (107,5)
- I jämförbara valutor, en ökning med 31 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 56,4 MSEK (37,5)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) ökade till 37 % (35)
- Vinstmarginalen ökade till 35 % (29)
- Periodens resultat uppgick till 42,7 MSEK (24,7)
- Resultat per aktie uppgick till 3,41 SEK (1,97)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 58,4 MSEK (12,5)

PROGNOS TREDJE KVARTALET 2023 ¹⁾

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2023 bedöms bli mellan 70 och 75 MSEK (65,3).

CTT I SAMMANDRAG

(MSEK)	2023 apr-jun	Förändring mot fg år	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	79,0	35 %	58,4	154,0	107,5	240,6	287,1
Rörelseresultat (EBIT)	33,7	44 %	23,5	56,4	37,5	91,8	110,6
Periodens resultat	24,8	64 %	15,1	42,7	24,7	66,3	84,4
Resultat per aktie (SEK)	1,98	64 %	1,21	3,41	1,97	5,29	6,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62,2	1 468 %	4,0	58,4	12,5	61,2	107,1

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.

VD-KOMMENTAR

Nettoomsättningen inom prognostiserat intervall - Starkt kassaflöde

CTT rapporterar ett stabilt andra kvartal med en nettoomsättning inom det prognostiserade intervallet. Värt att notera från det finansiella i rapporten är att CTT levererade tillväxt från kvartal till kvartal för nionde gången i rad. Återigen bidrog eftermarknaden mest till tillväxten, drivet av ökad efterfrågan på förbrukningsvaror och stora reservdelsordrar. Vi hade även ett bra kvartal inom OEM-verksamheten, men försäljningen minskade jämfört med föregående kvartal på grund av en större leverans av luftfuktare till 777X i Q1. Private jet hade ett tillfälligt svagt kvartal när ett leveransfärdigt system senare lades till Q3 eftersom starten av VIP-projektet för att färdigställa flygplanskabinen förskjutits till juli. Det operativa kassaflödet var som förväntat starkt tack vare att två större kundfordringar kvarstående från tidigare kvartal reglerades.

Nettoomsättningsprognosen för tredje kvartalet är 70 – 75 MSEK

Prognosen för Q3 är en nettoomsättning i intervallet 70 – 75 MSEK. Trots att den bygger på en signifikant ökning av intäkterna till Private jet är det totalt en minskning jämfört med andra kvartalet. Det beror dels på lägre eftermarknadsförsäljning, som följd av normaliserad efterfrågan av reservdelar i ljuset av en ovanligt stark efterfrågan i både Q1 och Q2. Nedgången drivs även av att OEM-försäljningen förväntas minska något på grund av 1) en paus i våra 777X-leveranser eftersom Boeings flygplansproduktion ligger nere i väntan på certifieringsgodkännande (där planerad certifiering och första flygplansleverans är 2025); och 2) större lager än nödvändigt av luftfuktare hos OEM-tillverkarna, vilket leder till att vi har lägre leveransvolymerna än vad som de-facto byggs in i flygplanen. Detta överskottslager är tillfälligt och kommer att justeras fullt ut under Q3 och Q4. OEM-efterfrågan på luftfuktare kommer därefter återigen följa produktionstakten av flygplan. Prognosen påverkas även negativt av ett antagande om en lägre dollarkurs (USD/SEK) jämfört med Q2.

Systemförsäljningen är redo att växa, främst drivet av en återhämtning i OEM-efterfrågan

Vi går in i nästa återhämtningsfas från pandemin med flera års växande efterfrågan på våra system. Om vi jämför med 2019 har vi ett försäljningstapp av system på ca 150 Mkr. Vi har sedan dess lagt till ett framgångsrikt partnerskap med Airbus Corporate Jets. Därtill kommer vi ha fördel av en produktionsökning i Boeing 777X-programmet. Dessutom har CTT utökat sin målmarknad med att inkludera så kallade "large cabin business jets", som har en årlig på intäktspotential på 250 - 300 MSEK.

OEM: Efterfrågan på luftfuktare till OEM är robust och kommer växa i takt med den planlagda ökningen av tillverkningstakten av widebody-flygplan (som börjat under 2023). Boeing siktar på en produktionstakt på 5 Boeing 787 i slutet av 2023 (jämfört med 1 - 2 i slutet av 2022) och Airbus ökar produktionstakten för A350 till 6 (5). Detta kommer att generera betydligt högre OEM-försäljning i år och den kommer att fortsätta öka under kommande år, främst drivet av Boeing med en planerad höjning till 10 787-flygplan per månad runt 2025/2026 och genom återupptagen produktion och upptrappning i 777X-programmet. Airbus planerar att öka takten till 9 A350-flygplan per månad i slutet av 2025.

Private jet: Detta är början på en period med bättre orderingång. Ännu viktigare på lite sikt är att vi börjar se den positiva branschpåverkan som drivs av ACJ:s stöd för befuktning. Det är helt avgörande att OEM-tillverkarna erbjuder vårt system för att vi ska kunna uppnå en hög marknadspenetration, speciellt när gäller det segmentet för "large cabin business jets" där merparten av flygplanen levereras nyckelfärdiga av flygplanstillverkarna.

Retrofit: Många flygbolag planerar nästa generations interiörer för Business class. Efter en framgångsrik mäss i Hamburg (AIX) i juni kan vi konstatera att flera överväger luftbefuktning som en del av en sådan uppgradering. Vi upplever en positiv utveckling och jag räknar med att det ska leda till några offertförfrågningar under hösten. Vi hade också ett ökat intresse i kvartalet för våra avfuktarsystem med fler kundprospekt och nya offerter för installation och tester.

Eftermarknaden har visat sin motståndskraft och återupptagit en normaliserad tillväxt

Den underliggande efterfrågan på eftermarknaden följer förändringar i installerade system, drivet av nya systemleveranser och när redan färdigbyggda Boeing 787 tas i bruk som har CTT-produkter ombord sedan tidigare. Vi gynnas också av den växande efterfrågan på reparationer och reservdelar från våra system som inte längre omfattas av garantiåtaganden.

Starka utsikter för 2023

Sammanfattningsvis har vi inlett en period där systemförsäljningen kommer att stödja vår tillväxt från år till år. Dessutom är jag övertygad om att vi är på väg in i en era där vårt systematiska arbete kommer att resultera i att vi vinner både nya OEM-kontrakt och strategiska flygbolagsordrar.



Henrik Höjer, VD

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- ✓ Inga väsentliga händelser har inträffat under kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET I ÅR

- ✓ Inga väsentliga händelser inträffade.

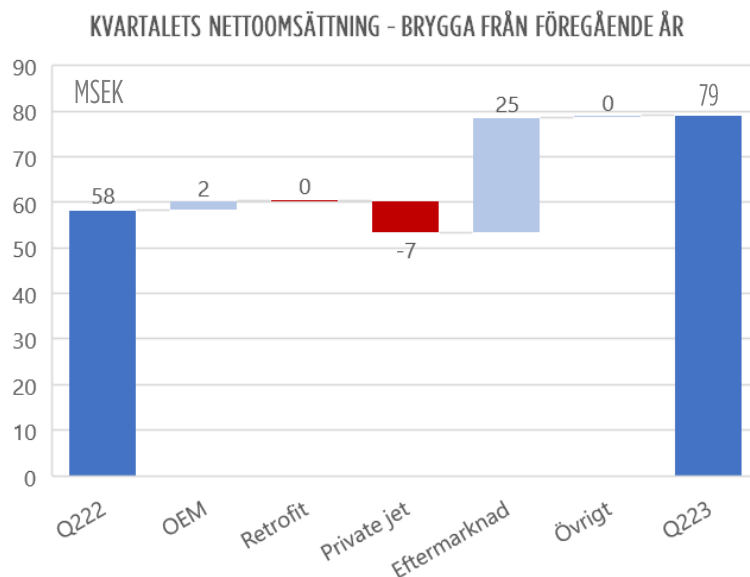
HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- ✓ Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

NETTOOMSÄTTNING

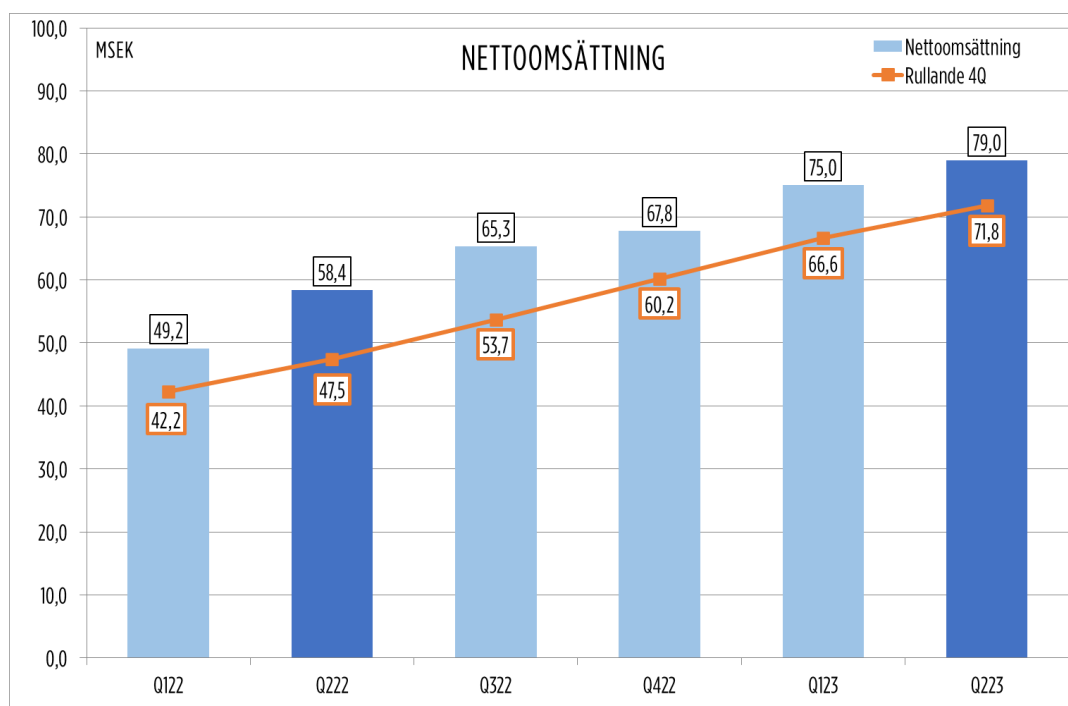
Nettoomsättningen ökade under det andra kvartalet med 35 % till 79,0 MSEK (58,4). I jämförbara valutor ökade omsättningen med 27 %¹, drivet främst av fortsatt återhämtning och tillväxt i eftermarknaden samt delvis ökade leveranser till OEM.

Kvartalsintäkterna från eftermarknaden ökade till 65,5 MSEK (40,1). Inom OEM ökade omsättningen till 8,4 MSEK (6,4), vilket främst beror på ökade leveranser till Boeing. För Private jet minskade omsättningen tillfälligt till 1,3 MSEK (8,5), främst på grund av senareläggning av leverans till slutkund. Inga leveranser inom Retrofit-området i kvartalet.



Accumulerat, för perioden januari – juni, ökade nettoomsättningen med 43 % till 154,0 MSEK (107,5). I jämförbara valutor var ökningen 31 %, drivet främst av eftermarknaden samt till viss del av ökade leveranser till OEM.

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



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

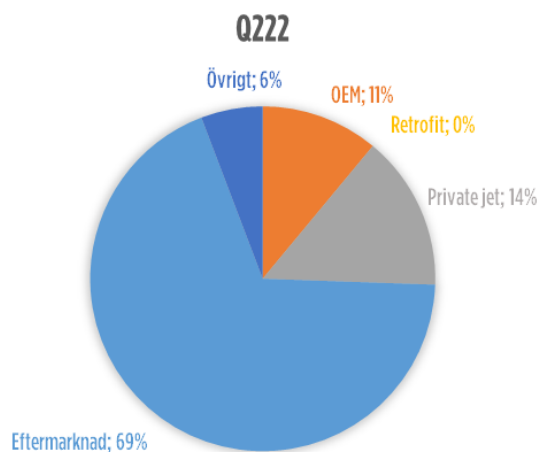
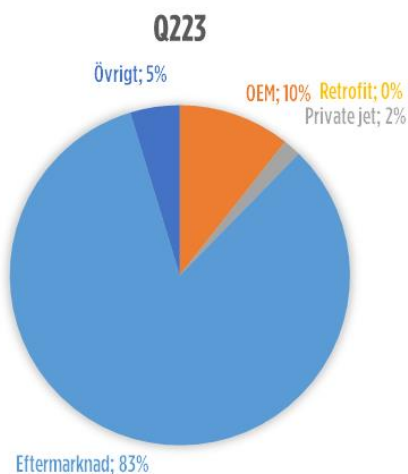
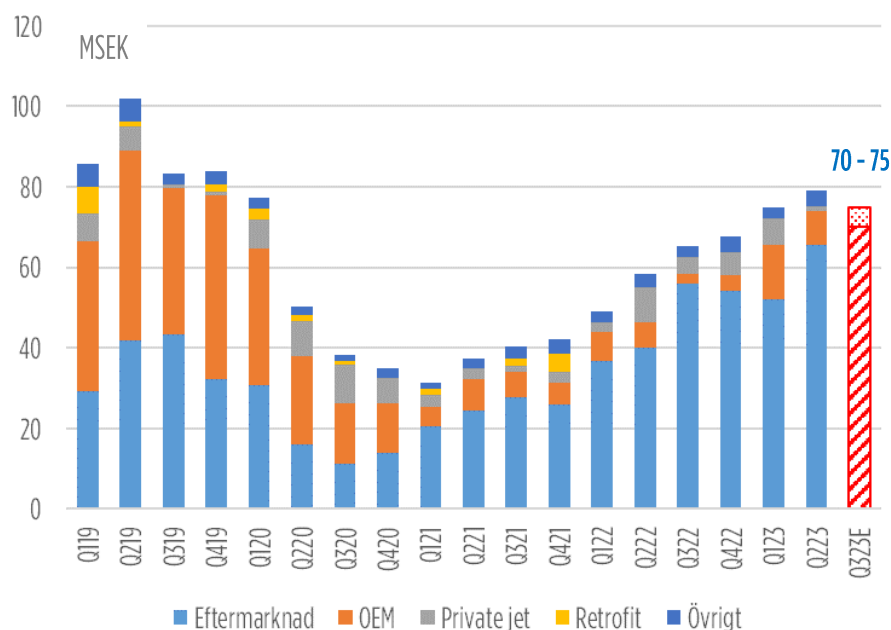
¹ USD-kursen i andra kvartalet var i genomsnitt 10,52 (9,68).

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

NETTOOMSÄTTNING (MSEK)	Q321	Q421	Q122	Q222	Q322	Q422	Q123	Q223
Systemförsäljning								
OEM	6,3	5,5	7,2	6,4	2,5	4,1	13,3	8,4
Retrofit	1,7	4,5	-	-	-	-	-	-
Private jet	1,4	2,6	2,5	8,5	4,0	5,5	6,6	1,3
S:a	9,5	12,6	9,7	14,9	6,4	9,7	20,0	9,7
Eftermarknad	27,8	25,9	36,7	40,1	56,1	54,0	52,1	65,5
Försäljning utöver kärnverksamheten	2,9	3,5	2,8	3,4	2,8	4,1	2,9	3,7
TOTALT	40,2	42,1	49,2	58,4	65,3	67,8	75,0	79,0

Varav vinstavräkningsprojekt som intäktsredovisas över tid.

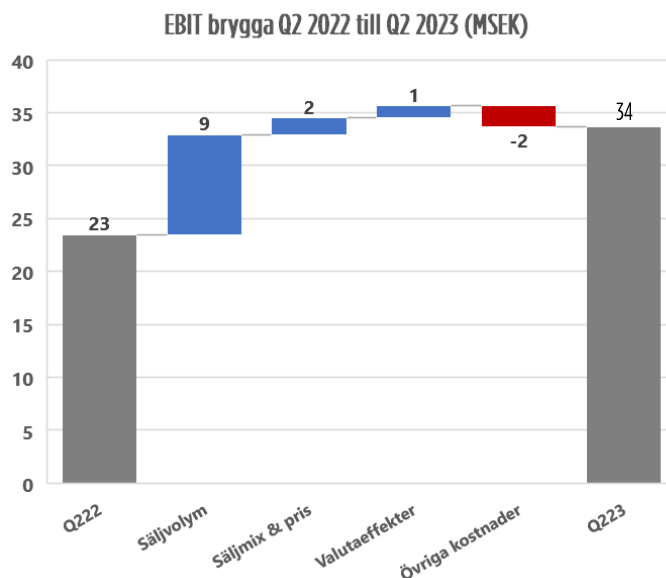
(Övriga intäkter redovisas vid viss tidpunkt, dvs vid leverans.)



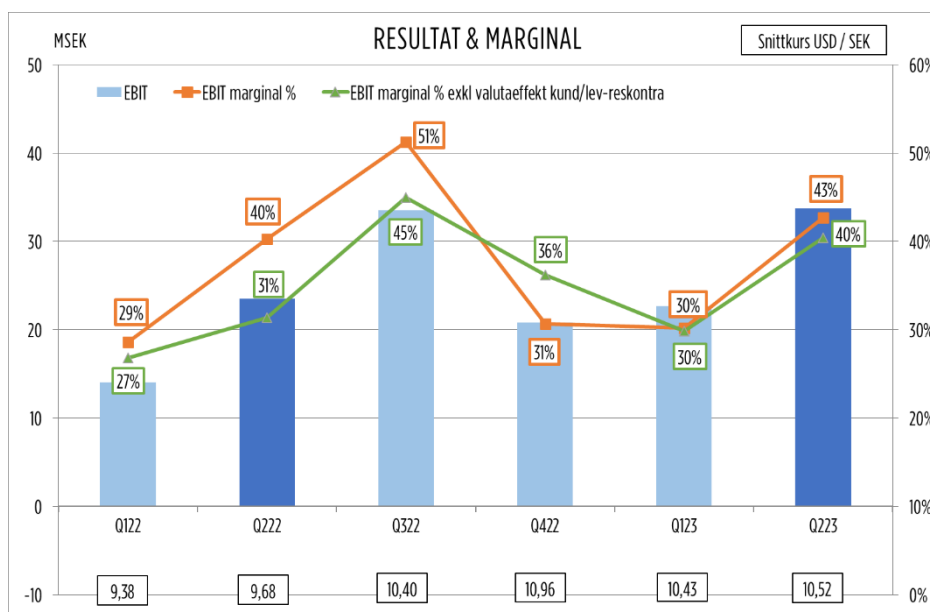
Ovan redovisas fördelningen av kvartalens nettoomsättning.

RESULTAT

Bolagets rörelseresultat (EBIT) för andra kvartalet ökade till 33,7 MSEK (23,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 43 % (40). Resultatuppgången mot andra kvartalet föregående år är främst en konsekvens av ökad volym inom eftermarknadsförsäljningen, samt valutaeffekter från en starkare USD/SEK-kurs. Utfallet i kvartalet har en högre andel (83 % mot 69 %) eftermarknad i intäktsmixen, vilket motsvarar +2,7 MSEK i resultateffekt mot andra kvartalet 2022. Kvartalet belastas av totalt 2,0 MSEK i högre kostnader, främst inom utveckling, där det är lägre aktivitet i de projekt som aktiveras i balansräkningen. Det högre resultatet leder till en större avsättning av rörlig ersättning till personalen på 3,2 MSEK (2,5). Finansnettot påverkades negativt med -2,1 MSEK (-4,0) av valutaeffekter från lånen upptagna i USD. Vinstmarginalen ökade till 39 % (33). Resultatet blev 24,8 MSEK (15,1) och per aktie ökade det till 1,98 (1,21).



Akkumulerat, för perioden januari – juni, uppgick bolagets rörelseresultat (EBIT) till 56,4 MSEK (37,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 37 % (35). Resultatuppgången mot föregående år är främst en konsekvens av ökad volym inom eftermarknadsförsäljningen, samt valutaeffekter från en starkare USD/SEK-kurs. Resultatet blev 42,7 MSEK (24,7) och per aktie ökade det till 3,41 (1,97).



Till vänster visas resultatutvecklingen sedan Q1 2022, 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 2023

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2023 bedöms bli mellan 70 och 75 MSEK (65,3).

PROGNOS OCH UTFALL FÖR ANDRA KVARTALET 2023

I delårsrapporten för första kvartalet 2023 lämnade CTT följande prognos för andra kvartalet 2023: "Bolagets nettoomsättning i det andra kvartalet 2023 bedöms bli mellan 75 och 80 MSEK (58,4).

Utfallet blev en nettoomsättning på 79,0 MSEK.

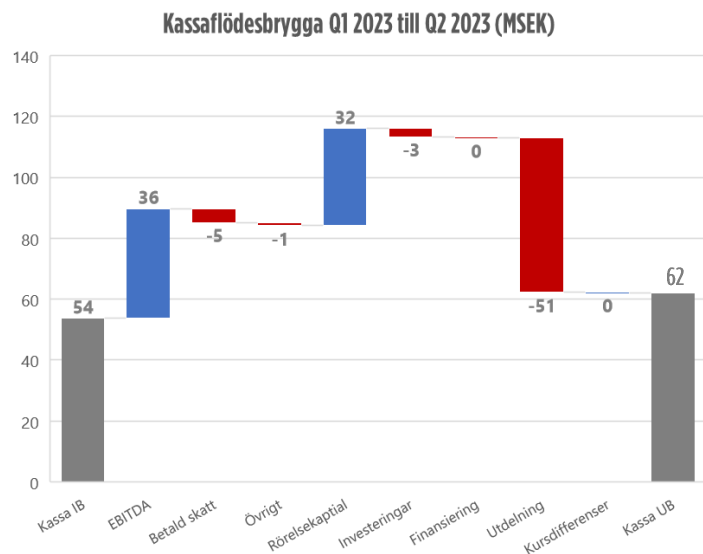
ORDERINGÅNG OCH ORDERBOK

Bolagets orderingsång uppgick under andra kvartalet till 54 MSEK (44). Den starkare orderingsången beror främst på återhämtningen och tillväxten inom eftermarknaden samt en starkare USD/SEK valutakurs. Orderingsången inom OEM var fortsatt svag på grund av att Airbus A350 och Boeing 787 tillfälligt har högre lagernivåer. Det leder till lägre leveransvolymen från CTT än vad som de-facto byggs in i flygplanen. Detta överskottslager är tillfälligt och kommer att justeras fullt ut under Q3 och Q4. Orderingsången från OEM kommer därefter återigen följa produktionstakten av flygplan.

Orderboken uppgick per den 30 juni 2023 till 49 MSEK (52) beräknad på en USD-kurs på 10,85 (10,10), vid utgången av kvartalet.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital uppgick under andra kvartalet till 30,3 MSEK (22,7), drivet av förbättrad EBITDA (35,9 MSEK jämfört med 25,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 62,2 MSEK (4,0). Förändringarna i rörelsekapitalet var totalt +31,9 MSEK (-18,8), där varulagret minskade med 2,1 MSEK. De sena kundenbetalningarna från första kvartalet har reglerats, där 22 MSEK inkom i början av april samt resterande 21 MSEK inkom i maj. Rörelseskulder har minskat främst på grund av utbetalning av rörlig ersättning på 9,7 MSEK avseende 2022 års utfall. Utdelning om 50,7 MSEK har betalats ut i kvartalet. Rapportperiodens nettokassaflöde uppgick till +8,4 MSEK (-8,7). Kvartalets förändring beskrivs i grafen till höger.



Se Kassaflödesanalys på sidan 12

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital uppgick ackumulerat under perioden januari – juni till 44,2 MSEK (36,0). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 58,4 MSEK (12,5), främst drivet av ökad EBITDA samt positiva förändringar i rörelsekapitalet, men delvis motverkat av större skatteinbetalningar på 16,5 MSEK (5,4) avseende främst extra inbetald skatt för 2022. Under första kvartalet 2022 amorterades ett USD lån på 32 MSEK.

Sammantaget har CTT en stark finansiell ställning där soliditeten per den 30 juni 2023 uppgick till 71 % (70). Kassa och bank uppgick till 62 MSEK (15), därtill ännu ej nyttjat låneutrymme om 51 MSEK. Nettoskulden uppgick per den 30 juni 2023 till -16 MSEK (30) och eget kapital till 261 MSEK (228).

INVESTERINGAR

Investeringar har under andra kvartalet gjorts med 2,7 MSEK (2,4), och under första halvåret med 4,7 MSEK (4,2), vilka är hänförliga till pågående utvecklingsprojekt där flera är inne i slutskedet, vilket förklarar den relativt låga nivån jämfört med åren 2019–2020.

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet anställda i bolaget var under andra kvartalet 77 (74). Ackumulerat, för perioden januari – juni, var motsvarande antal 76 (75).

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 2022. Inga väsentliga förändringar av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. Den höga inflationen och räntemiljön har inte haft någon väsentlig påverkan under perioden.

STÖRRE AKTIEÄGARE

CTTs fem största aktieägarna per 2023-06-30	Antal aktier	Kapital	Röster
Tomas Torlöf	1 678 336	13,4 %	13,4 %
SEB Fonder	1 227 018	9,8 %	9,8 %
Collins Aerospace	1 133 154	9,0 %	9,0 %
ODIN Fonder	970 000	7,7 %	7,7 %
Tredje AP-fonden	559 036	4,8 %	4,8 %

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 2023

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 2023
Bokslutskommuniké 2023

2023-10-27 kl. 08:00 (CEST)
2024-02-06 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 21 juli 2023 klockan 8:00 (CEST).

Nyköping den 20 juli 2023

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 företagets 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	2023	2022	2023	2022	2022
RESULTATRÄKNING i sammandrag (MSEK)	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	79,0	58,4	154,0	107,5	240,6
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	0,8	0,1	-6,2	1,5	2,8
Aktiverat arbete för egen räkning	0,5	1,4	1,1	2,2	3,4
Övriga rörelseintäkter	4,2	5,9	5,6	9,1	16,5
S:a rörelsens intäkter	84,5	65,7	154,5	120,3	263,3
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-15,1	-12,6	-29,8	-23,9	-49,4
Övriga externa kostnader	-11,2	-8,0	-22,4	-16,5	-35,4
Personalkostnader	-19,8	-19,0	-37,4	-35,8	-69,1
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,2	-2,0	-5,2	-4,0	-7,9
Övriga rörelsekostnader	-2,5	-0,7	-3,4	-2,6	-9,6
S:a rörelsens kostnader	-50,8	-42,2	-98,1	-82,8	-171,5
Rörelseresultat (EBIT)	33,7	23,5	56,4	37,5	91,8
Finansnetto	-2,5	-4,4	-2,5	-6,4	-8,0
Resultat före skatt	31,2	19,1	53,9	31,1	83,8
Skatt	-6,4	-3,9	-11,2	-6,4	-17,5
Periodens resultat	24,8	15,1	42,7	24,7	66,3
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	24,8	15,1	42,7	24,7	66,3
Resultat per aktie, SEK	1,98	1,21	3,41	1,97	5,29

CTT SYSTEMS AB	2023	2022	2022
BALANSRÄKNING i sammandrag (MSEK)	30 jun	30 jun	31 dec

Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	80,5	78,6	80,2
Materiella anläggningstillgångar	42,3	45,5	43,2
Finansiella anläggningstillgångar	2,2	1,9	2,1
Övriga omsättningstillgångar	179,0	183,2	191,6
Kassa och bank	62,1	14,7	60,1
S:a tillgångar	366,0	324,0	377,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	261,3	227,7	269,3
Avsättningar	3,0	4,2	3,4
Långfristiga skulder, räntebärande	44,3	43,3	43,9
Kortfristiga skulder, räntebärande	1,6	1,5	1,6
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	55,8	47,2	59,0
S:a eget kapital och skulder	366,0	324,0	377,1

CTT SYSTEMS AB	2023	2022	2022
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL i sammandrag (MSEK)	jan-jun	jan-jun	jan-dec

Ingående eget kapital	269,3	212,9	212,9
Aktieutdelning	-50,7	-9,9	-9,9
Periodens resultat	42,7	24,7	66,3
Utgående eget kapital	261,3	227,7	269,3

CTT SYSTEMS AB KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat (EBIT)	33,7	23,5	56,4	37,5	91,8
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	2,2	2,0	5,2	4,0	7,9
Övrigt	-0,8	0,1	-0,5	0,2	-0,6
Finansiella inbetalningar	0,5	-	0,8	0,2	0,5
Finansiella utbetalningar	-0,7	-0,2	-1,2	-0,5	-1,5
Betald skatt	-4,6	-2,7	-16,5	-5,4	-5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	30,3	22,7	44,2	36,0	93,0
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av varulager	2,1	-1,8	5,3	-6,8	-16,0
Förändring av rörelsefordringar	44,2	-19,3	16,5	-23,9	-17,3
Förändring av rörelseskulder	-14,5	2,3	-7,6	7,2	1,5
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	31,9	-18,8	14,2	-23,5	-31,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	62,2	4,0	58,4	12,5	61,2
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,7	-2,2	-2,8	-3,8	-6,5
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,0	-0,2	-1,8	-0,4	-0,9
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0,0	-	-0,1	-	-0,2
Försäljning materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0,2	0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,7	-2,4	-4,7	-4,0	-7,3
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Amortering av lån	-0,4	-0,4	-0,8	-32,9	-33,7
Utbetald utdelning	-50,7	-9,9	-50,7	-9,9	-9,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-51,1	-10,3	-51,5	-42,8	-43,6
Periodens kassaflöde	8,4	-8,7	2,2	-34,3	10,3
Likvida medel vid periodens början	53,8	23,6	60,1	49,3	49,3
Kursdifferens i likvida medel	-0,1	-0,2	-0,2	-0,3	0,5
Likvida medel vid periodens slut	62,1	14,7	62,1	14,7	60,1

CTT SYSTEMS AB	2023		2022				2021			
NYCKELTAL - ENSKILDA KVARTAL	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Omsättning & Resultat										
Nettoomsättning, MSEK	79,0	75,0	67,8	65,3	58,4	49,2	42,1	40,2	37,5	31,4
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	33,7	22,6	20,8	33,5	23,5	14,0	8,0	11,5	6,6	0,6
Rörelsemarginal, %	43	30	31	51	40	29	19	29	18	2
Vinstmarginal, %	39	30	33	46	33	24	13	22	21	-13
Periodens resultat, MSEK	24,8	18,0	17,8	23,9	15,1	9,6	4,3	7,0	6,1	-3,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11	7	7	12	9	5	3	4	2	0
Avkastning på eget kapital, %	9	6	7	10	7	4	2	3	3	-1
Avkastning på totalt kapital, %	8	6	6	9	6	4	2	3	3	-1
Aktiedata										
Resultat per aktie, SEK	1,98	1,43	1,42	1,90	1,21	0,76	0,34	0,56	0,49	-0,26
Eget kapital per aktie, SEK	20,85	22,93	21,49	20,07	18,17	17,75	16,99	16,65	16,09	17,34
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	4,96	-0,30	1,43	2,46	0,32	0,68	1,63	0,77	0,58	-0,55
Utdelning per aktie, SEK	-	-	4,05	-	-	-	0,79	-	-	-
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
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
Börskurs på balansdagen, SEK	212,00	194,40	213,50	199,00	198,00	191,60	216,50	210,00	216,50	153,60
Kassaflöde & Finansiell ställning										
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	62,2	-3,8	17,9	30,8	4,0	8,6	20,4	9,6	7,2	-6,9
Kassalikviditet, %	274	274	267	267	239	228	305	323	320	304
Räntetäckningsgrad, ggr	40	25	34	59	69	26	21	32	27	-7
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3
Soliditet, %	71	71	71	71	70	71	65	65	66	66
Personal & Investeringar										
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	77	75	73	72	74	75	76	76	78	85
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	4,4	3,7	3,9	4,0	3,6	2,9	2,5	2,3	2,5	1,8
Investeringar, MSEK	2,7	2,0	1,1	2,3	2,4	1,8	2,3	1,2	2,4	2,7
NYCKELTAL - ACKUMULERAT	Q1-Q2		Q1-Q2				Q1-Q2			
Omsättning & Resultat										
Nettoomsättning, MSEK	154,0			107,5					68,9	
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	56,4			37,5					7,3	
Rörelsemarginal, %	37			35					11	
Vinstmarginal, %	35			29					5	
Periodens resultat, MSEK	42,7			24,7					2,9	
Avkastning på sysselsatt kapital, %	18			13					3	
Avkastning på eget kapital, %	16			11					1	
Avkastning på totalt kapital, %	15			10					1	
Aktiedata										
Resultat per aktie, SEK	3,41			1,97					0,23	
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	4,66			1,00					0,03	
Kassaflöde & Finansiell ställning										
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	58,4			12,5					0,3	
Kassalikviditet, %	274			239					320	
Räntetäckningsgrad, ggr	32			42					5	
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2			0,2					0,3	
Soliditet, %	71			70					66	
Personal & Investeringar										
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	76			75					82	
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	4,1			3,2					2,1	
Investeringar, MSEK	4,7			4,2					5,1	

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	2023	2022	2021
RELEVANTA AVSTÄMNINGAR AV NYCKELTAL (MSEK)	Q1-Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
Rörelsemarginal			
Rörelseresultat (EBIT)	56,4	37,5	7,3
/ Nettoomsättning	154,0	107,5	68,9
= Rörelsemarginal	37%	35%	11%
Vinstmarginal			
Resultat före skatt	53,9	31,1	3,6
/ Nettoomsättning	154,0	107,5	68,9
= Vinstmarginal	35%	29%	5%
Avkastning på sysselsatt kapital			
(Rörelseresultat, EBIT)	56,4	37,5	7,3
+ Finansiella räntetäkter)	0,8	0,2	0,0
/ Genomsnittligt sysselsatt kapital			
Genomsnittligt totalt kapital (balansomslutning)	371,6	326,2	306,5
Totalt kapital vid periodens början	377,1	328,5	307,5
Totalt kapital vid periodens slut	366,0	324,0	305,5
- Genomsnittliga icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter	-57,4	-43,5	-40,3
Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens början	-59,0	-39,7	-50,1
Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens slut	-55,8	-47,2	-30,4
S:a genomsnittligt sysselsatt kapital	314,2	282,8	266,2
= Avkastning på sysselsatt kapital	18%	13%	3%
Avkastning på eget kapital			
Periodens resultat	42,7	24,7	2,9
/ Genomsnittligt eget kapital	265,3	220,3	211,0
Eget kapital vid periodens början	269,3	212,9	220,5
Eget kapital vid periodens slut	261,3	227,7	201,6
= Avkastning på eget kapital	16%	11%	1%
Avkastning på totalt kapital			
(Resultat före skatt)	53,9	31,1	3,6
- Finansiella räntekostnader)	-1,8	-0,8	-0,8
/ Genomsnittligt totalt kapital (för beräkning, se "Avkastning på sysselsatt kapital")	371,6	326,2	306,5
= Avkastning på totalt kapital	15%	10%	1%
Kassalikviditet			
(Omsättningstillgångar, dvs övriga omsättningstillgångar + kassa & bank)	241,1	198,0	179,8
- Varulager	111,1	107,2	99,6
+ Beviljad outnyttjad checkkredit)	27,1	25,6	21,5
/ Kortfristiga skulder	57,4	48,7	31,7
= Kassalikviditet	274%	239%	320%
Räntetäckningsgrad			
(Resultat före skatt)	53,9	31,1	3,6
- Finansiella räntekostnader)	-1,8	-0,8	-0,8
/ Finansiella räntekostnader	-1,8	-0,8	-0,8
= Räntetäckningsgrad, ggr	32	42	5
Skuldsättningsgrad			
Räntebärande skulder, dvs summa räntebärande poster på BR:s skuldsida	45,9	44,9	68,6
/ Eget kapital	261,3	227,7	201,6
= Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,2	0,3
Intäkt per anställd			
Rörelsens intäkter (uppräknade till helår)	309,0	240,6	170,3
/ Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	76	75	82
= Intäkt per anställd	4,1	3,2	2,1

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 2022.