

**Netto-
omsättning
49 MSEK**

**Rörelse-
marginal
29 %**

FÖRSTA KVARTALET 2022 ¹⁾

- Nettoomsättningen ökade med 56 % till 49,2 MSEK (31,4)
- I jämförbara valutor, en ökning med 42 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 14,0 MSEK (0,6)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) ökade till 29 % (2)
- Periodens resultat uppgick till 9,6 MSEK (-3,2)
- Resultat per aktie uppgick till 0,76 SEK (-0,26)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 8,6 MSEK (-6,9)

PROGNOS ANDRA KVARTALET 2022 ¹⁾

Bolagets nettoomsättning i det andra kvartalet 2022 bedöms bli mellan 50 och 55 MSEK (37,5).

CTT I SAMMANDRAG

(MSEK)	2022 jan-mar	Förändring mot fg år	2021 jan-mar	2021 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	49,2	56 %	31,4	151,2	169,0
Rörelseresultat (EBIT)	14,0	2 068 %	0,6	26,8	40,2
Periodens resultat	9,6	395 %	-3,2	14,2	27,0
Resultat per aktie (SEK)	0,76	392 %	-0,26	1,13	2,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,6	225 %	-6,9	30,3	45,8

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

Första kvartalets omsättning bättre än prognosen - drivet av eftermarknaden

Första kvartalets nettoomsättning på 49 MSEK är ökning om 17 % jämfört med föregående kvartal och bättre än prognosen, vilket beror på att försäljningen i eftermarknaden var väsentligt starkare än vad vi bedömde. Det förklaras av att påverkan på flyget från Covid-19 varianten Omikron (Asien och Kina borträknat) blev mindre än befarat samt ökade lager hos distributörerna som tar höjd för ökad interkontinental trafik. Bokade intäkter i Private jet ökade inte som vi räknade med eftersom några projektleveranser försköts till andra kvartalet. OEM-leveranserna ökade något men låg som väntat kvar på en rekordlåg nivå. Vi har stoppat alla våra aktiviteter i Ryssland och pausat samtliga planerade leveranser. Det medförde att kvartalets omsättning blev cirka 6 % lägre samt ledde till en högre kapitalbindning. Orderboken ökade under kvartalet till 76 MSEK, vilket är den högsta nivån sedan andra kvartalet 2020. Exponering mot Ryssland i orderboken är totalt 13 MSEK (avser den order som Pobeda lade i december 2021). I vår planering har vi tagit bort alla leveranser till Ryssland. De system och det material som finns på lager avsett för Pobeda kan styras om till andra Boeing 737-operatörer.

Prognostiserar en omsättning på 50 – 55 MSEK

Under det andra kvartalet förväntas omsättningen uppgå till 50 – 55 MSEK, drivet av högre bokade intäkter i Private jet jämfört med föregående kvartal. Första kvartalets stora omsättningsökning från eftermarknaden gör att vi räknar med något lägre intäkter i andra kvartalet. OEM bedöms ligga kvar på samma låga nivå och leveranserna i Retrofit ser ut att bli noll ännu ett kvartal eftersom leveranstider och tunn orderbok förhindrar kompensation i kvartalet för de stoppade leveranserna till Pobeda.

Framåtblickande stark efterfrågan när reserestriktioner lättas – med tilltagande osäkerhet i geopolitik och global ekonomi

Det är alltmer uppenbart att det finns ett stort uppdämt behov av att resa efter två år av nedstängning och reserestriktioner. Styrkan i bokningar och betalningsvilja hos passagerare är väldigt goda nyheter för flygbolagen. Detta samtidigt som att när de planerar kapacitetsökningar måste de hantera och väga in påverkan från nya utmaningar i högre kostnader, högre räntor och leveransstörningar. Kriget i Ukraina skapar viss motvind för CTT och våra tillväxtplaner för Retrofit eftersom den ryska marknaden var en målmarknad för avfuktarsystem. Vi på CTT arbetar för att växla upp bolagets tillväxt primärt genom intensifierad marknadsbearbetning av vårt avfuktarsystem i Europa och insatser som syftar till att stärka vår position inom Private jet. Parallellt fortsätter vi att följa och utvärdera hur den geopolitiska utvecklingen och branschklimatet påverkar vår verksamhet framöver.

Eftermarknaden fortsätter att återhämta sig och växa

Den underliggande eftermarknaden förväntas växa signifikant under 2022 även om vår faktiska försäljning kan avvika från kvartal till kvartal beroende på lager-effekter hos distributörer och flygbolag. Den största drivkraften under 2022 förväntas komma från en normalisering av flygaktiviteter när interkontinental flygtrafik återupptas igen och därmed högre nyttjandegrad av våra produkter.

Tillväxt i Private jet och bättre utsikter för Retrofit

Vi går nu in i nästa återhämtningsfas i efterdyningarna av pandemin med en starkare marknad i Private jet och bättre utsikter för Retrofit. Vår OEM-marknad är beroende av långdistansmarknaden där flygplanstillverkarna förväntas inleda produktionsåterhämtningen först nästa år.

- **Private jet** är på väg mot en stark återhämtning i år efter ett svagt 2021, drivet av en robust orderbok i VIP och fler offerter, främst tillsammans Airbus Corporate Jets. I enlighet med tidigare kommunikation siktar CTT härutöver på att ta en signifikant marknadsandel i segmentet för större Business jets. CTT har haft två uttalade kortsiktiga mål där vi nådde det första i mars när Airbus Corporate Jets tilldelade CTT utvecklingen av befuktningssystemet till deras nya och första Business jet-modell, ACJ Twenty. Nästa mål är att övertyga Bombardier att ställa sig bakom vårt och marknadens första befuktningssystem till Global 7500.
- **Retrofit**-marknaden står inför en renässansperiod men som alltid är det svårt att bedöma ledtiderna. Kundprospekt konverteras inte alltid till order så snabbt som CTT önskar men jag är försiktigt optimistisk till att vinna några större Retrofit-kontrakt inom avfuktning under 2022. Marknaden för kabinbefuktning har förbättrats i takt med att fler flygbolag påbörjat att se över sina projekt för att uppgradera kabininteriören. Vi har under kvartalet återstartat vår gemensamma marknadsföring gentemot flygbolag, utvalda tillsammans med Collins Aerospace.
- Vår **OEM**-verksamhet fortsätter att ligga på en låg nivå under 2022. I nuläget produceras Boeing 787-flygplanet i en mycket låg takt och Boeing uppger att man kommer fortsätta med det tills leveranserna återupptas igen, vilket triggar en gradvis återgång till 5 flygplan per månad. Vi planerar för en låg takt resten av året men är beredda att skala upp leveranserna om det behövs. Airbus planerar en produktionsökning från 5 till 6 per månad av A350-modellen under 2023. Boeing har reviderat leveransplanen för 777X till 2025 från tidigare sent 2023. Vi har helt tagit bort ryska MC-21 ur vår planering.

Prolog

Det här är min första kvartalsrapport som VD för CTT. Jag har varit på bolaget i mindre än en månad men är redan imponerad av hängivenheten och kompetensen som finns på CTT. Produkterbudandet är unikt och vilar på två megatrender – hälsosammare kabinklimat och miljövänligare flygningar – med en tydlig strategi. Jag är ödmjukt tacksam för det här VD-uppdraget och jag är starkt hängiven till att säkerställa att CTT skapar aktieägarvärde.

**Henrik Höjer, VD****VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET**

- ✓ 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 HÄNDELSER

- ✓ 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.

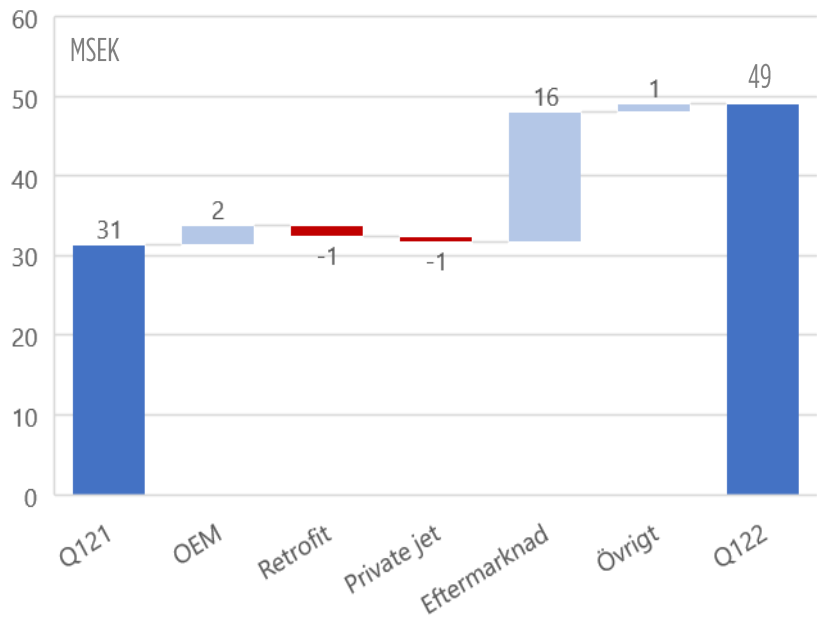
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- ✓ Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

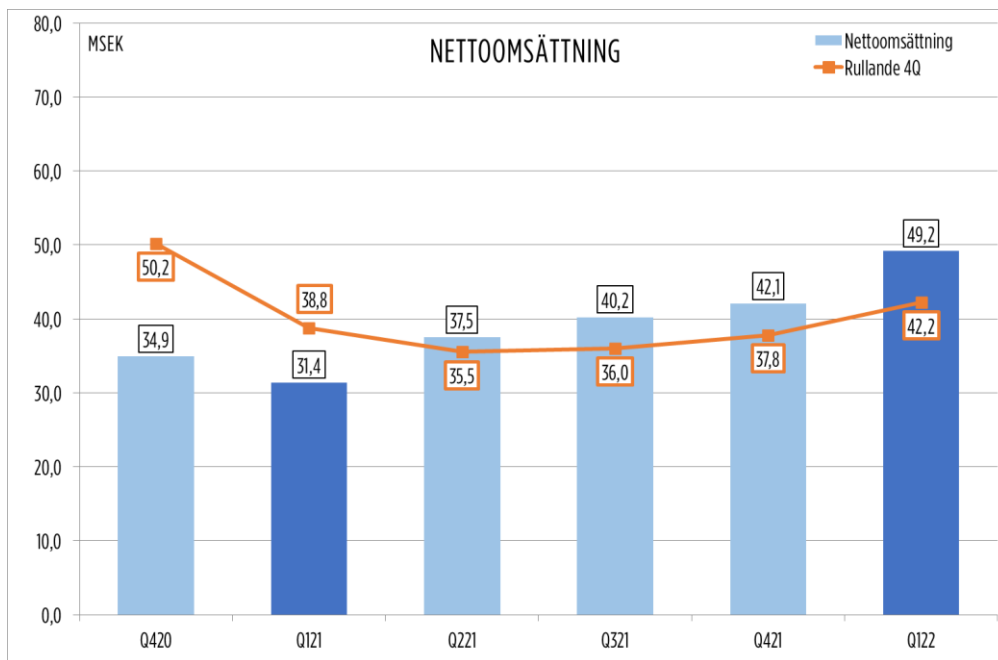
OMSÄTTNING

Nettoomsättningen ökade under det första kvartalet med 56 % till 49,2 MSEK (31,4). I jämförbara valutor ökade omsättningen med 42 %. USD-kursen i första kvartalet var i genomsnitt 9,25 (8,22). Ökningen mot första kvartalet föregående år beror främst på en fortsatt återhämtning av eftermarknaden samt en starkare USD-kurs. Eftermarknadsomsättningen i första kvartalet utgör cirka 95 % av genomsnittskvartalet 2019. I OEM-segmentet ökade omsättningen med 2 MSEK från rekordlåga nivåer till 7,2 MSEK (4,8), vilket främst beror på ökade leveranser till A350. Leveranserna till Boeing är fortsatt låga, främst beroende på de tillfälliga produktionsneddragningarna i Boeing 787-programmet. För Private jet slutade omsättningen ungefär på samma nivå och ökade inte som förväntat eftersom vissa projektleveranser försköts till andra kvartalet. Retrofit-omsättningen påverkades negativt av att alla planerade leveranser till ryska Pobeda stoppades enligt gällande sanktioner, vilket påverkade nettoomsättningen med -6 %.

KVARTALET NETTOOMSÄTTNING - BRYGGA FÖREGÅENDE ÅR



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

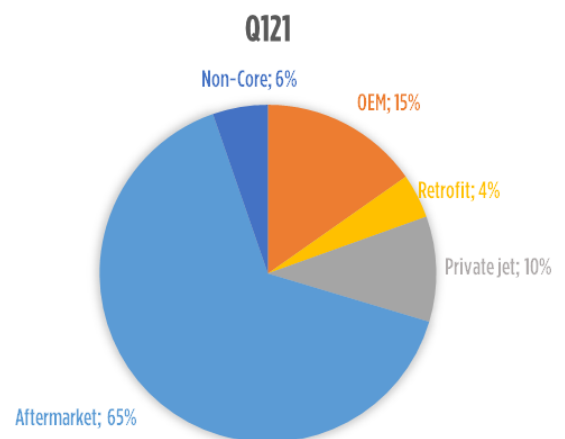
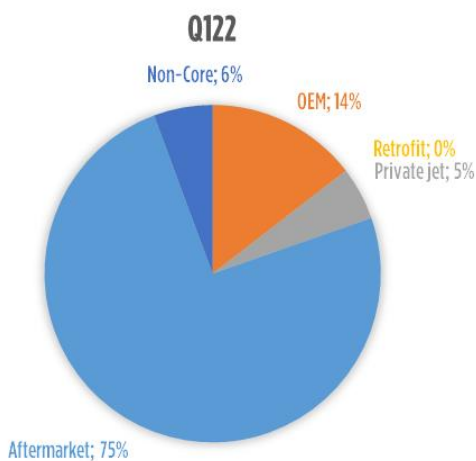
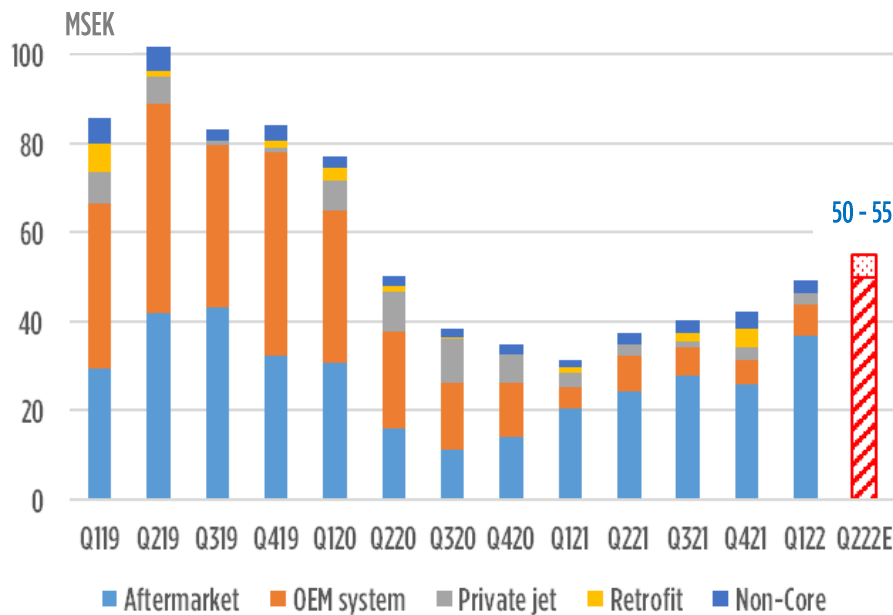


Diagrammet ovan visar kvartalsvis omsättning och rullande genomsnittskvartal baserat på fyra kvartal.

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

NETTOOMSÄTTNING (MSEK)	Q220	Q320	Q420	Q121	Q221	Q321	Q421	Q122
Systemförsäljning								
OEM	21,7	15,1	12,4	4,8	8,0	6,3	5,5	7,2
Retrofit	1,3	0,6	0,0	1,3	0,0	1,7	4,5	0,0
Private jet	9,0	9,8	6,2	3,2	2,5	1,4	2,6	2,5
S:a	32,0	25,5	18,6	9,3	10,5	9,5	12,6	9,7
Eftermarknad	16,1	11,1	14,0	20,5	24,3	27,8	25,9	36,7
Försäljning utöver kärnverksamheten	2,2	1,7	2,3	1,7	2,6	2,9	3,5	2,8
TOTALT	50,4	38,3	34,9	31,4	37,5	40,2	42,1	49,2
Varav vinstavräkningsprojekt som intäktsredovisas över tid.	9,9	9,9	6,5	3,2	0,3	1,5	2,6	2,5

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

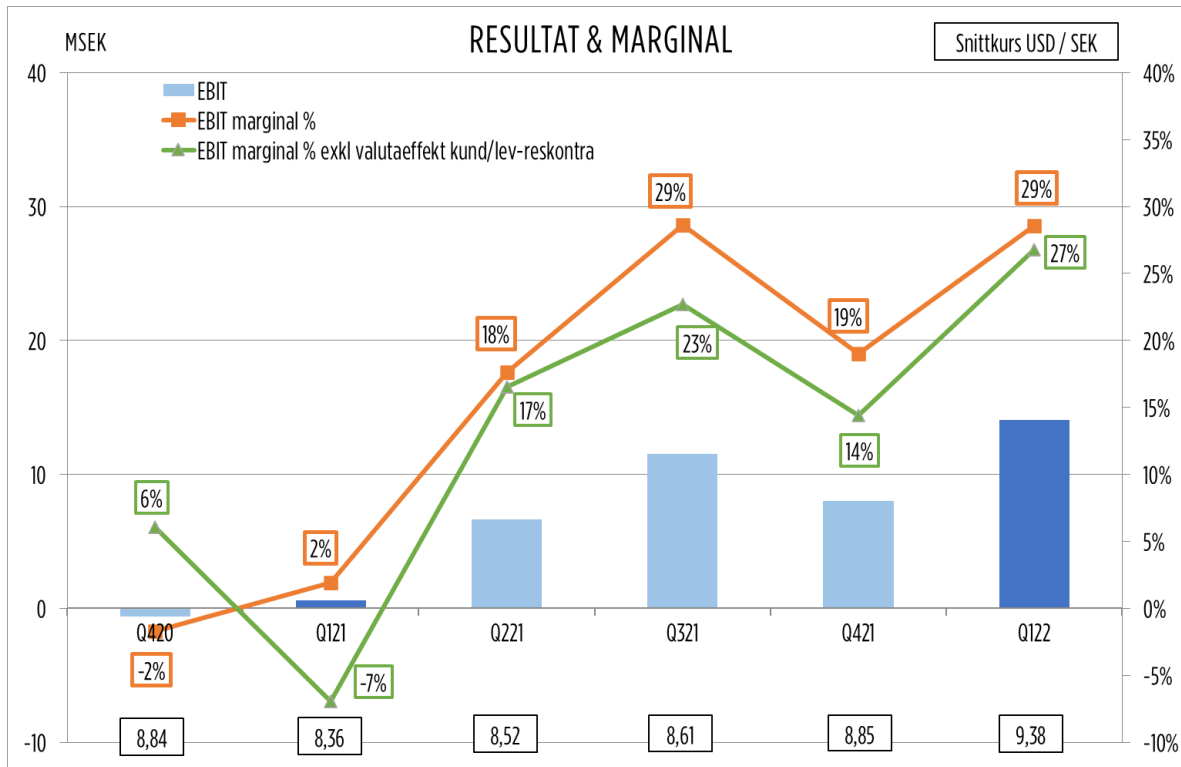


Ovan redovisas fördelningen av kvartalets nettoomsättning.

RESULTAT

Bolagets rörelseresultat (EBIT) för första kvartalet var 14,0 MSEK (0,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 29 % (2). Resultatet blev 9,6 MSEK (-3,2). Resultatuppgången mot första kvartalet föregående år är främst en konsekvens av ökad eftermarknadsförsäljning, samt valutaeffekter från en starkare USD-kurs. Kostnadsbesparingsprogrammet som initierades under början av pandemin för att mitigera intäktsstappet har full effekt i första kvartalet. Det högre resultatet leder till en större avsättning av rörlig ersättning till personalen på 1,6 MSEK (0,0).

Nedan visas resultatutvecklingen sedan Q4 2020, där den gröna linjen visar EBIT-marginal rensad för valutaeffekter direkt kopplade till kund- och leverantörsreskontra.



Snittkurs USD/SEK avser Riksbankens genomsnittskurs

PROGNOS FÖR ANDRA KVARTALET 2022

Bolagets nettoomsättning i det andra kvartalet 2022 bedöms bli mellan 50 och 55 MSEK (37,5).

PROGNOS OCH UTFALL FÖR FÖRSTA KVARTALET 2022

I delårsrapporten för fjärde kvartalet 2021 lämnade CTT följande prognos för första kvartalet 2022: ”Bolagets nettoomsättning i det första kvartalet 2022 bedöms bli mellan 42 och 47 MSEK (31,4).”

Utfallet blev en nettoomsättning på 49,2 MSEK.

ORDERINGÅNG

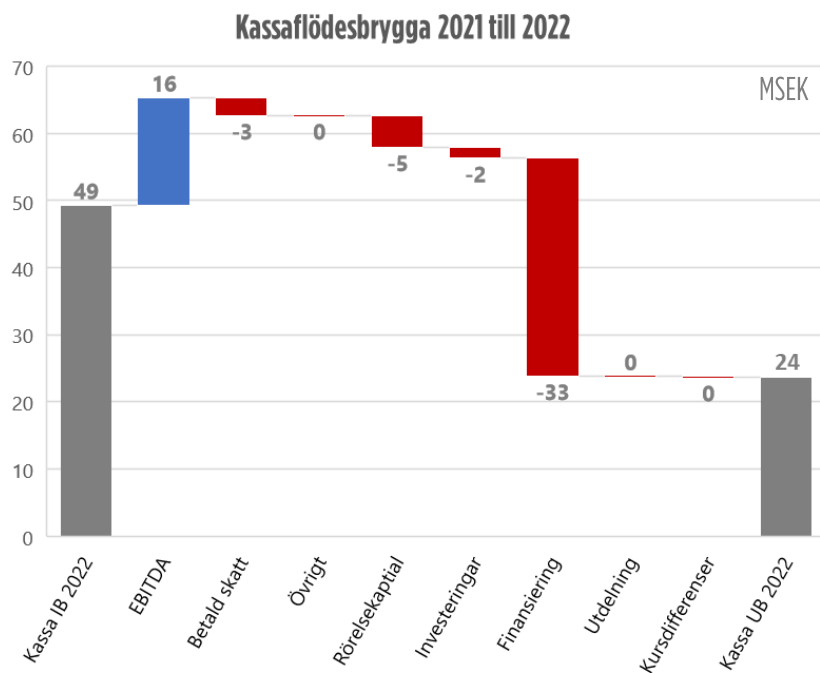
Bolagets orderingsång uppgick under första kvartalet till 63 MSEK (38). Den starkare orderingsången beror främst på en återhämtning hos flygbolagen som leder till större efterfrågan på bolagets eftermarknadsprodukter, förbättrad orderingsång inom OEM för A350 samt en starkare USD-kurs. Orderboken uppgick per den 31 mars 2022 till 76 MSEK (40) beräknad på en USD-kurs på 9,38 (8,72), varav cirka 13 MSEK avser den stoppade order från ryska Pobeda.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade under första kvartalet till 13,3 MSEK (0,3). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 8,6 MSEK (-6,9). Ökningen är främst kopplad till det förbättrade resultatet samt från förändringar i rörelsekapitalet, främst ökade leverantörsskulder. Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet var totalt -4,7 MSEK (-7,1), där varulagret tillfälligt ökat med 5,0 MSEK delvis förklarad av de stoppade leveranserna till ryska Pobeda.

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 39,9 MSEK (69,3). Minskningen från föregående år är hänförlig till en amortering av ett USD lån, vilket möjliggjorts av starkare kassaflöden de senaste kvartalen.

Sammantaget har CTT en fortsatt stark finansiell ställning där soliditeten per den 31 mars 2022 uppgick till 71 % (66). Kassa och bank uppgick till 23,6 MSEK (41,6), därtill ännu ej nyttjat låneutrymme om 52 MSEK. Nettoskulden uppgick per den 31 mars 2022 till 17 MSEK (29) och eget kapital till 222 MSEK (217).



Se Kassaflödesanalys på sidan 12

INVESTERINGAR

Investeringar under första kvartalet uppgick till 1,8 MSEK (2,7), 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 första kvartalet 76 (85). Minskningen jämfört med föregående år beror på de kostnadsbesparingsprogram som genomförts under Covid-19-pandemin.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna i bolagets verksamhet kan generellt delas in i operationella risker relaterade till affärsverksamheten och finansiella risker relaterade till finansverksamheten. CTT följer kontinuerligt upp risker och mitigeringsaktiviteter för att motverka negativa konsekvenser för bolaget. Särskilt med fokus på kriget i Ukraina och CTTs affärer i Ryssland, där vi kontinuerligt övervakar och utvärderar direkta och indirekta finansiella effekter för CTT av kriget. Under första kvartalet förekommer inga väsentliga effekter på balans- eller resultaträkning. Utöver detta har ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer 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.

VÄSENTLIGA AKTIEÄGARE

CTTs tre största aktieägarna per 2022-03-31	Antal aktier	Kapital	Röster
Tomas Torlöf	1 678 336	13,4 %	13,4 %
SEB fonder	1 176 405	9,4 %	9,4 %
Collins Aerospace	1 133 154	9,0 %	9,0 %

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

Årsstämma	2022-05-04 kl. 17:00 (CEST)
Delårsrapport kvartal 2 2022	2022-07-22 kl. 08:00 (CEST)
Delårsrapport kvartal 3 2022	2022-10-28 kl. 08:00 (CEST)
Bokslutskommuniké 2022	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 29 april 2022 klockan 8:00 (CET).

Nyköping den 28 april 2022

CTT Systems AB (publ.)

Tomas Torlöf

Styrelsens ordförande

Steven Buesing

Styrelseledamot

Annika Dalsvall

Styrelseledamot

Per Fyrenius

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	2022	2021	2021
RESULTATRÄKNING i sammandrag (MSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	49,2	31,4	151,2
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	1,4	0,4	1,9
Aktiverat arbete för egen räkning	0,9	1,0	3,0
Övriga rörelseintäkter	3,1	4,3	20,1 ¹⁾
S:a rörelsens intäkter	54,6	37,1	176,2
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-11,4	-8,7	-37,7
Övriga externa kostnader	-8,5	-8,6	-35,6
Personalkostnader	-16,8	-15,9	-61,5
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,0	-1,9	-11,3 ¹⁾
Övriga rörelsekostnader	-1,9	-1,5	-3,3
S:a rörelsens kostnader	-40,5	-36,5	-149,4
Rörelseresultat (EBIT)	14,0	0,6	26,8
Finansnetto	-2,0	-4,7	-8,9
Resultat före skatt	12,0	-4,1	17,9
Skatt	-2,5	0,8	-3,7
Periodens resultat	9,6	-3,2	14,2
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	9,6	-3,2	14,2
Resultat per aktie, SEK	0,76	-0,26	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)	31 mar	31 mar	31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	76,9	75,4	75,9
Materiella anläggningstillgångar	46,8	52,0	48,1
Finansiella anläggningstillgångar	1,9	1,9	1,9
Övriga omsättningstillgångar	163,3	160,7	153,4
Kassa och bank	23,6	41,6	49,3
S:a tillgångar	312,5	331,6	328,5
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	222,4	217,3	212,9
Avsättningar, garantiåtaganden	4,1	5,8	3,8
Långfristiga skulder, räntebärande	39,9	69,3	70,8
Kortfristiga skulder, räntebärande	1,4	1,3	1,4
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	44,7	37,9	39,7
S:a eget kapital och skulder	312,5	331,6	328,5
CTT SYSTEMS AB	2022	2021	2021
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL i sammandrag (MSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Ingående eget kapital	212,9	220,5	220,5
Aktieutdelning	-	-	-21,8
Periodens resultat	9,6	-3,2	14,2
Utgående eget kapital	222,4	217,3	212,9

CTT SYSTEMS AB KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	14,0	0,6	26,8 ¹⁾
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar	2,0	1,9	11,3 ¹⁾
Övrigt	0,1	-0,3	-2,4
Finansiella inbetalningar	0,2	-	-
Finansiella utbetalningar	-0,4	-0,3	-1,2
Betald inkomstskatt	-2,8	-1,6	-6,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	13,3	0,3	27,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-5,0	-3,7	0,9
Förändring av rörelsefordringar	-4,7	2,9	6,2
Förändring av rörelseskulder	4,9	-6,3	-4,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-4,7	-7,1	2,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,6	-6,9	30,3
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,6	-2,7	-8,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,2	0,1	-0,2
Försäljning materiella anläggningstillgångar	0,2	-	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,6	-2,7	-8,6
Finansieringsverksamheten			
Förändring av checkkredit (kortfristiga lån)	-	-	-
Upptagna lån	-	29,7	29,7
Amortering av lån	-32,5	-0,3	-1,3
Utbetald utdelning	-	-	-21,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-32,5	29,4	6,6
Periodens kassaflöde	-25,5	19,9	28,4
Likvida medel vid periodens början	49,3	21,6	21,6
Kursdifferens i likvida medel	-0,1	0,1	-0,7
Likvida medel vid periodens slut	23,6	41,6	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	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Omsättning & Resultat													
Nettoomsättning, MSEK	49,2	42,1	40,2	37,5	31,4	34,9	38,3	50,4	77,2				
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	14,0	8,0	11,5	6,6	0,6	-0,6	6,4	5,9	26,7				
Rörelsemarginal, %	29	19	29	18	2	-2	17	12	35				
Vinstmarginal, %	24	13	22	21	-13	7	17	15	30				
Periodens resultat, MSEK	9,6	4,3	7,0	6,1	-3,2	1,9	5,0	6,0	18,2				
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5	3	4	2	0	0	3	2	9				
Avkastning på eget kapital, %	4	2	3	3	-1	1	2	3	7				
Avkastning på totalt kapital, %	4	2	3	3	-1	1	2	2	6				
Aktiedata													
Resultat per aktie, SEK	0,76	0,34	0,56	0,49	-0,26	0,15	0,40	0,48	1,45				
Eget kapital per aktie, SEK	17,75	16,99	16,65	16,09	17,34	17,60	17,45	17,05	20,62				
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,68	1,63	0,77	0,58	-0,55	-0,09	-0,38	-0,78	0,38				
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	191,60	216,50	210,00	216,50	153,60	152,20	123,20	155,80	155,80				
Kassaflöde & Finansiell ställning													
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	8,6	20,4	9,6	7,2	-6,9	-1,1	-4,7	-9,8	4,8				
Kassalikviditet, %	228	305	321	320	304	218	195	192	276				
Räntetäckningsgrad, ggr	26	21	32	27	-7	12	32	22	64				
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,1				
Soliditet, %	71	65	65	66	66	72	68	66	68				
Personal & Investeringar													
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	76	76	76	78	85	88	95	104	107				
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	2,9	2,5	2,3	2,5	1,8	1,6	1,9	2,5	3,3				
Investeringar, MSEK	1,8	2,3	1,2	2,4	2,7	7,1	13,4	8,3	4,9				
NYCKELTAL - ACKUMULERAT													
	Q1-Q1					Q1-Q1				Q1-Q1			
Omsättning & Resultat													
Nettoomsättning, MSEK	49,2					31,4				77,2			
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	14,0					0,6				26,7			
Rörelsemarginal, %	29					2				35			
Vinstmarginal, %	24					-13				30			
Periodens resultat, MSEK	9,6					-3,2				18,2			
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5					0				9			
Avkastning på eget kapital, %	4					-1				7			
Avkastning på totalt kapital, %	4					-1				6			
Aktiedata													
Resultat per aktie, SEK	0,76					-0,26				1,45			
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,68					-0,55				0,38			
Kassaflöde & Finansiell ställning													
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	8,6					-6,9				4,8			
Kassalikviditet, %	228					304				276			
Räntetäckningsgrad, ggr	26					-7				64			
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2					0,3				0,1			
Soliditet, %	71					66				68			
Personal & Investeringar													
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	76					85				107			
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	2,9					1,8				3,3			
Investeringar, MSEK	1,8					2,7				4,9			

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.

CTT SYSTEMS AB	2022	2021	2020
RELEVANTA AVSTÄMNINGAR AV NYCKELTAL (MSEK)	Q1-Q1	Q1-Q1	Q1-Q1
Rörelsemarginal			
Rörelseresultat (EBIT)	14,0	0,6	26,7
/ Nettoomsättning	49,2	31,4	77,2
= Rörelsemarginal	29%	2%	35%
Vinstmarginal			
Resultat före skatt	12,0	-4,1	23,2
/ Nettoomsättning	49,2	31,4	77,2
= Vinstmarginal	24%	-13%	30%
Avkastning på sysselsatt kapital			
(Rörelseresultat, EBIT)	14,0	0,6	26,7
+ Finansiella intäkter)	0,2	0,0	0,0
/ Genomsnittligt sysselsatt kapital			
Genomsnittligt totalt kapital (balansomslutning)	320,5	319,5	370,9
<i>Totalt kapital vid periodens början</i>	<i>328,5</i>	<i>307,5</i>	<i>362,8</i>
<i>Totalt kapital vid periodens slut</i>	<i>312,5</i>	<i>331,6</i>	<i>378,9</i>
- Genomsnittliga icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter	-42,2	-44,0	-87,8
<i>Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens början</i>	<i>-39,7</i>	<i>-50,1</i>	<i>-90,2</i>
<i>Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens slut</i>	<i>-44,7</i>	<i>-37,9</i>	<i>-85,4</i>
S:a genomsnittligt sysselsatt kapital	278,3	275,5	283,1
= Avkastning på sysselsatt kapital	5%	0%	9%
Avkastning på eget kapital			
Periodens resultat	9,6	-3,2	18,2
/ Genomsnittligt eget kapital	217,7	218,9	249,3
<i>Eget kapital vid periodens början</i>	<i>212,9</i>	<i>220,5</i>	<i>240,2</i>
<i>Eget kapital vid periodens slut</i>	<i>222,4</i>	<i>217,3</i>	<i>258,4</i>
= Avkastning på eget kapital	4%	-1%	7%
Avkastning på totalt kapital			
(Resultat före skatt)	12,0	-4,1	23,2
- Finansiella kostnader)	-0,5	-0,5	-0,4
/ Genomsnittligt totalt kapital (för beräkning, se "Avkastning på sysselsatt kapital")	320,5	319,5	370,9
= Avkastning på totalt kapital	4%	-1%	6%
Kassalikviditet			
(Omsättningstillgångar, dvs övriga omsättningstillgångar + kassa & bank)	187,0	202,3	274,3
- Varulager	105,4	105,0	83,1
+ Beviljad outnyttjad checkkredit)	23,6	22,0	25,4
/ Kortfristiga skulder	46,1	39,2	78,6
= Kassalikviditet	228%	304%	276%
Räntetäckningsgrad			
(Resultat före skatt)	12,0	-4,1	23,2
- Finansiella kostnader)	-0,5	-0,5	-0,4
/ Finansiella kostnader	-0,5	-0,5	-0,4
= Räntetäckningsgrad, ggr	26	-7	64
Skuldsättningsgrad			
Räntebärande skulder, dvs summa räntebärande poster på BR:s skuldsida	41,3	70,6	35,1
/ Eget kapital	222,4	217,3	258,4
= Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,3	0,1
Intäkt per anställd			
Rörelsens intäkter (uppräknade till helår)	218,3	148,5	353,9
/ Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	76	85	107
= Intäkt per anställd	2,9	1,8	3,3

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-/ företagspecifika ord återfinns på sidan 90 i bolagets årsredovisning för år 2021.