

**Netto-
omsättning
37,5 MSEK**

**Rörelse-
marginal
18 %**

ANDRA KVARTALET 2021 ¹⁾

- Nettoomsättningen minskade med 26 % till 37,5 MSEK (50,4) - i jämförbara valutor, en minskning med 16 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 6,6 MSEK (5,9), vilket inkluderar jämförelsestörande poster om +4,8 MSEK (0,0)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) ökade till 18 % (12)
 - Justerad för jämförelsestörande poster, uppgick EBIT-marginalen till 5 % (12)
- Periodens resultat uppgick till 6,1 MSEK (6,0)
- Resultat per aktie uppgick till 0,49 SEK (0,48)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 7,2 MSEK (-9,8), vilket inkluderar jämförelsestörande poster om +9,1 MSEK (0,0)

DELÅRET JANUARI - JUNI 2021 ¹⁾

- Nettoomsättningen minskade med 46 % till 68,9 MSEK (127,5) - i jämförbara valutor, en minskning med 39 %
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till 7,3 MSEK (32,6), vilket inkluderar jämförelsestörande poster om totalt +4,8 MSEK (0,0)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) minskade till 11 % (26)
 - Justerad för jämförelsestörande poster, uppgick EBIT-marginalen till 4 % (26)
- Periodens resultat uppgick till 2,9 MSEK (24,2)
- Resultat per aktie uppgick till 0,23 SEK (1,93)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 0,3 MSEK (-5,0), vilket inkluderar jämförelsestörande poster om +9,1 MSEK (0,0)

PROGNOS TREDJE KVARTALET 2021 – HELÅR 2021 ¹⁾

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2021 bedöms bli mellan 35 och 40 MSEK (38,3). Helåret 140 – 160 MSEK (200,8).

CTT I SAMMANDRAG

| (MSEK) | 2021 apr-jun | Förändring mot fg år | 2020 apr-jun | 2021 jan-jun | 2020 jan-jun | 2020 jan-dec | Rullande 12 mån |
|------------------------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Nettoomsättning | 37,5 | -26% | 50,4 | 68,9 | 127,5 | 200,8 | 142,2 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 6,6 | 12% | 5,9 | 7,3 | 32,6 | 38,4 | 13,0 |
| Periodens resultat | 6,1 | 2% | 6,0 | 2,9 | 24,2 | 31,1 | 9,8 |
| Resultat per aktie (SEK) | 0,49 | 2% | 0,48 | 0,23 | 1,93 | 2,48 | 0,8 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 7,2 | 173% | -9,8 | 0,3 | -5,0 | -10,8 | -5,5 |

CTT – VÄRLDSLEDANDE PÅ AKTIV FUKTREGLERING I FLYGPLAN

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.

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

Andra kvartalets omsättning mötte prognosen – rapporterat resultat stärkt av engångspost och högre försäljning

Eftermarknadsförsäljningen fortsatte att öka i andra kvartalet jämfört med föregående. OEM-försäljningen ökade från föregående kvartal men det är fortfarande långt kvar innan pandempåverkan är över. Nettoomsättningen ökade kvartal-till-kvartal med 19 % till 37 SEK (31), vilket möter prognosen (35 - 40 MSEK). EBIT-resultatet var 6,6 MSEK, en ökning från 0,6 MSEK i första kvartalet, inkluderat jämförelsestörande poster från OEM-segmentet (5 MSEK). EBIT-resultatet påverkades även positivt av högre försäljning. EBIT-marginalen uppgick till 5 %, justerat för jämförelsestörande poster. Vi fortsätter att se en gradvis ökning av efterfrågan i vissa delar av vår verksamhet. Följaktligen ökade orderingenången för fjärde kvartalet i följd och orderboken är den högsta sedan andra kvartalet ifjol.

Eftermarknadsintäkterna ökade 19 % kvartal-till-kvartal till en nivå motsvarande två tredjedelar av genomsnittskvartalet 2019

I andra kvartalet stärktes eftermarknaden och intäkterna ökade 19 % till 24 MSEK jämfört med föregående kvartal, drivet av fler reservdelsleveranser. CTT har merparten av sin produktpopulation installerad på moderna långdistansflygplan som fortfarande primärt nyttjas för medeldistanstrafik. Det förklarar varför intäkterna från eftermarknaden ligger på två tredjedelar jämfört med före pandemin trots att vår population i drift nästan är på samma nivå som i slutet av 2019. CTT har dock produkter på konkurrenskraftiga flygplansmodeller med rätt storlek och ekonomi, vilket skapar förutsättningar för att snabbt nå samma försäljning som innan pandemin när flygtrafiken på långdistans återupptas. Denna fas i återhämtningen är inte långt borta om de flygbolag som nyligen aviserat datum för att återstarta sin interkontinentala trafik igen kan komma igång som planerat.

OEM återhämtade sig delvis från föregående rekordsvaga kvartal – men är fortfarande ned 75 % i pandemin

Omsättningen från leveranser till fabriksmontering (OEM) landade på 8 MSEK, en ökning på 67 % kvartal-till-kvartal men det ska ses i ljuset av ett rekordsvagt första kvartal. Intäkterna från leveranser till Boeing, Irkut och Airbus var endast en fjärdedel av den nivå som rådde innan pandemin. Återhämtningen drevs av efterfrågan till Boeing 787 som nästan full ut återtog leveranstappet i det första kvartalet. Däremot låg leveranserna kvar på rekordlåg nivå till A350 och Boeing 777X. CTT har många kunder som ska ta leverans av många fler A350 flygplan, exempelvis Aeroflot, Air China, Air France, China Eastern, China Southern och Turkish Airlines. Våra leveranser till A350 kommer dock att vara ojämnta utan ytterligare kunder. Boeings beslut att tillfälligt sänka produktionstakten för B787 under nuvarande takt om 5 per månad kommer troligen ge viss påverkan i slutet av tredje kvartalet eller i början fjärde kvartalet. Sammantaget betyder det en större osäkerhet på kort sikt i våra OEM-leveranser. Det medför att tidigare guidning dras tillbaka, som förutsåg att OEM-leveranser under andra halvåret 2021 skulle vara i samma storleksordning som samma period 2020.

Marknaden för långdistansflygplan kommer att släpa efter tills kapacitet och efterfrågan är i bättre balans. Boeings avisering i juli att ändra årets leveransmål till mindre än hälften av de cirka 100 färdigbyggda Boeing 787-flygplan som ännu inte levererats till flygbolag, förskjuter tidpunkten för en produktionshöjning något. Ett första tecken på när widebody-marknaden kan tänkas vända kom från Airbus som i juni meddelade sina A350-underleverantörer att förbereda sig på en ökning av produktionstakten från 5 till 6 per månad i tredje kvartalet 2022.

I andra kvartalet nådde CTT och Airbus en uppgörelse om att säga upp vårt avtal rörande fabriksmontering på A320-familjen. Jag är fortfarande säker på att vårt antikondensationssystem är efterfrågat av många A320 operatörer, men under rådande omständigheter kunde vi inte övertyga Airbus att starta ett annat A320-projekt (istället för det stoppade till A321XLR). Jag är övertygad om att CTT i framtiden kan återuppta diskussionerna med Airbus för att få ett förnyat åtagande till ett narrowbody OEM program. Vi kommer fortsätta att sälja vårt retrofit-system till A320-flygbolagen.

Bokad omsättning i privatjetprojekt var låg - Framgångsrik lansering av ACJ med första kund

Bokad omsättning i privatjetprojekten var lägre än förväntan och minskade kvartal-till-kvartal med 21 % till 2 MSEK (3), vilket förklaras av förseningar i ett större VIP-projekt.

CTT hade dock framgångar i marknaden, främst med Airbus Corporate Jets (ACJ) som i juli lanserade och tog en första order på ACJ320-Enhanced Inflight Humidification (IFH), som vi utvecklat tillsammans med Airbus. Detta visar att ACJ kommer att stödja och marknadsföra IFH-systemet. Det ökar också våra chanser att bli valda till deras businessjet (ACJ TwoTwenty). Ytterligare en viktig händelse som inträffade i juli var att testflygningar påbörjats med vårt

befuktningssystem installerat på en Bombardier Global 7500. Sammantaget är utsikterna starka kommande år och jag förväntar mig att orderflödet ska börja öka under andra halvåret 2021.

Inga retrofit-leveranser i kvartalet – Pobedas order ska levereras i tredje kvartalet med möjlighet till fler orders

Retrofit-omsättningen var som väntat noll i kvartalet. Pobedas retrofit-order på antikondensationssystem för leverans till 10 flygplan i tredje kvartalet var efterlängtat. Dessa 10 flygplan överförs till Pobeda som en del i en omstrukturering inom Aeroflot-gruppen. Under 2022 och 2023 planeras ytterligare 40 flygplan överföras till Pobeda. Den här möjligheten och ett bättre affärsklimat på flygbolagen gör mig optimistisk om fler affärsmöjligheter.

Tredje kvartalets omsättningsprognos 35 – 40 MSEK – Helåret 140 – 160 MSEK – ökad orderingång andra halvåret

Det tredje kvartalets omsättningsprognos är 35 – 40 MSEK, drivet av retrofit och motverkat av privatjet.

Med rådande osäkerheter är det svårt och för tidigt att bedöma fjärde kvartalets omsättning, med risk på nedsidan för OEM som motverkas av potential på uppsidan för eftermarknaden. En liten uppgång i eftermarknaden kan motverka en relativt stor nedgång i OEM. För helåret 2021 bedömer jag att omsättningen hamnar i intervallet 140 – 160 MSEK (201).

Om jag lyfter blicken bortom nästa kvartal: CTT har förlorat cirka 60 % av omsättningen som följd av pandemin men vi har varit kundfokuserade, lyckats med leveranser i tid och bevarat en finansiell styrka som möjliggör fortsatta investeringar i våra tillväxtprojekt. Min bedömning är att CTT under kommande kvartal kontinuerligt återhämtar sig från pandemipåverkan. I tidig fas ligger eftermarknaden som levererat som förväntat och är redo att snabbt lyfta till nivåer innan pandemin så snart interkontinentaltrafiken återupptas. Jag är övertygad om att vi är nära ett genombrott i segmentet för större businessjets, vilket väsentligt ökar vår tillgängliga marknad. Även om OEM försäljningen har det motigt nu så har CTT en stark marknadsposition med katalogprodukter på konkurrenskraftiga widebody-flygplan som slutligen kommer ersätta äldre modeller vilket kommer leda till högre produktionstakt och högre omsättning för CTT.

Slutligen gynnas vi i retrofit-marknaden och vid OEM-tillval av de marknadstrender som förstärkts i pandemin. Det finns ett växande behov av produkter som ökar tryggheten att flyga (minskar risken för infektionssjukdomar) och förbättrar klimatavtrycket. Vi ser redan ett ökat intresse för högre luftfuktighet som del av ett bättre kabinklimat på långdistans. Vårt viktbesparande system ligger rätt i tiden för flygbolag som har höga ambitioner och krav att möta miljömål, speciellt gäller det norra Europa men vi tror att det är globalt på lite sikt.

Mot bakgrunden ovan räknar jag med ökad orderingång under andra halvåret 2021, drivet av retrofit och privatjet. Det här markerar början på slutet av en utmanade period för CTT. Jag ser verkligen fram emot vad vi kan åstadkomma i kraft av en förstärkt position när flygmarknaden gradvis förbättras.

Torbjörn Johansson, VD

HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- ✓ 2021-04-07: CTT Systems AB meddelar utnämningen av Markus Berg till ny CFO med tillträde den 1 juli 2021. Markus efterträder Daniel Ekstrand, som på eget initiativ beslutat att lämna CTT för att övergå till egen verksamhet. Daniel kommer bistå och säkerställa en strukturerad och sömlös överlämning, som inkluderar bokslut och rapport för andra kvartalet 2021.
- ✓ 2021-05-05: CTT Systems AB offentliggör en flygbolagsbeställning för efterinstallation av avfuktarsystemet i 10 Boeing 737-flygplan hos en befintlig flygbolagskund som redan har systemet installerat i hela sin flotta av Boeing 737-flygplan. Baserat på listpris uppgår ordervärdet till cirka 6,5 miljoner. Systemen kommer att börja levereras i tredje kvartalet och slutföras i år.
- ✓ 2021-06-10: CTT Systems AB meddelar att styrelsen i CTT utsett Henrik Höjer till ny VD att efterträda Torbjörn Johansson när han går i pension den 1 april 2022. Henrik Höjer är för närvarande affärsområdeschef för schweiziska RUAG Simulation & Training.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET I ÅR

- ✓ 2021-02-08: CTT Systems AB offentliggör att bolagets VD, Torbjörn Johansson, meddelat styrelsen att han avser gå i pension den 1 april 2022.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

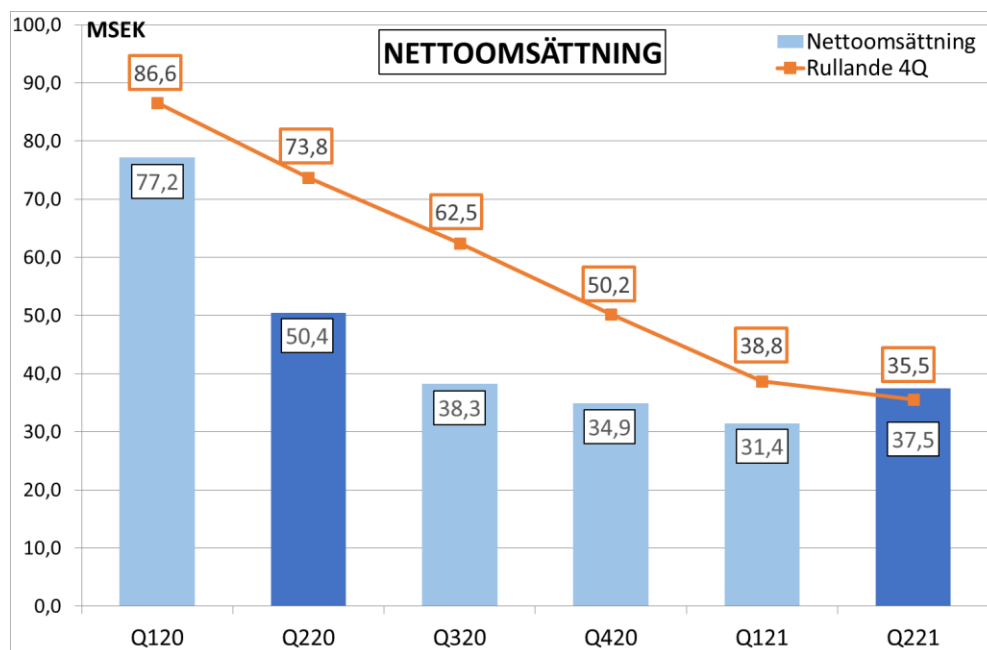
Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen minskade under det andra kvartalet med 26 % till 37,5 MSEK (50,4). I jämförbara valutor minskade omsättningen med 16 %.

Minskningen mot andra kvartalet föregående år, vilket var det första kvartalet att påverkas negativt av pandemin Covid-19, beror främst på minskad OEM-försäljning. Under 2020 minskade OEM-tillverkarna sin produktionstakt först under tredje kvartalet. Även VIP försäljningen har minskat, vilket inte beror på pandemin utan på naturliga variationer i efterfrågan. Minskningen inom dessa områden kompenseras delvis av ökad eftermarknadsförsäljning till följd av ett ökat flygande.

För perioden januari – juni minskade nettoomsättningen med 46 % till 68,9 MSEK (127,5), vilket i jämförbara valutor är en minskning med 39 %. Minskningen under perioden januari – juni är större än för kvartalet främst på grund av att det första kvartalet 2020 inte påverkades av pandemin.

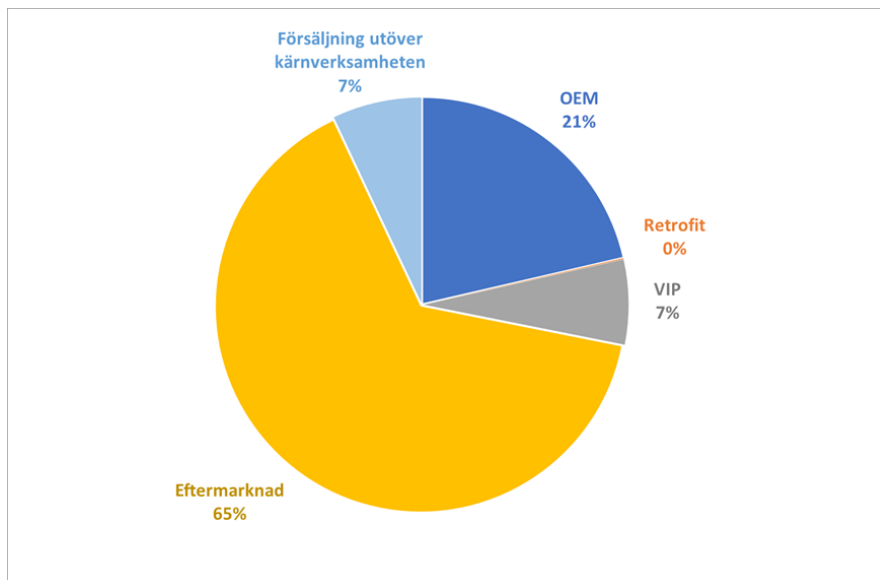


Diagrammet ovan visar kvartalsvis omsättning och rullande genomsnittskvartal baserat på fyra kvartal.

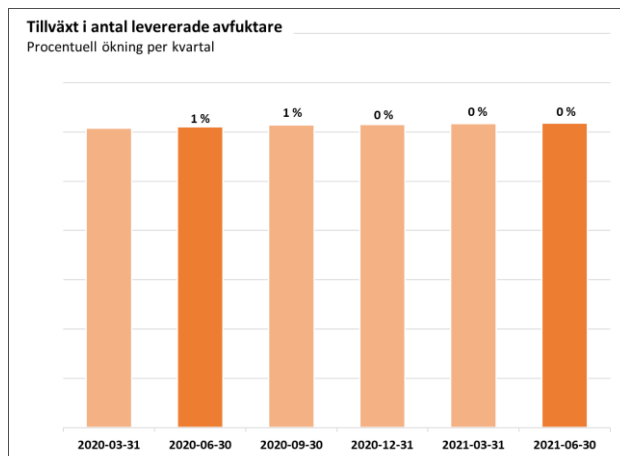
NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

| NETTOOMSÄTTNING (MSEK) | Q319 | Q419 | Q120 | Q220 | Q320 | Q420 | Q121 | Q221 |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Systemförsäljning | | | | | | | | |
| OEM | 36,5 | 45,7 | 34,1 | 21,7 | 15,1 | 12,4 | 4,8 | 8,0 |
| Retrofit | 0,0 | 1,8 | 2,7 | 1,3 | 0,6 | 0,0 | 1,3 | 0,0 |
| VIP | 0,8 | 1,0 | 6,9 | 9,0 | 9,8 | 6,2 | 3,2 | 2,5 |
| S:a | 37,4 | 48,4 | 43,7 | 32,0 | 25,5 | 18,6 | 9,3 | 10,5 |
| Eftermarknad | 43,3 | 32,3 | 30,7 | 16,1 | 11,1 | 14,0 | 20,5 | 24,3 |
| Försäljning utöver kärnverksamheten | 2,7 | 3,3 | 2,7 | 2,2 | 1,7 | 2,3 | 1,7 | 2,6 |
| TOTALT | 83,4 | 84,0 | 77,2 | 50,4 | 38,3 | 34,9 | 31,4 | 37,5 |
| Varav vinstavräkningsprojekt som intäktsredovisas över tid. | 0,9 | 1,1 | 7,0 | 9,9 | 9,9 | 6,5 | 3,2 | 0,3 |

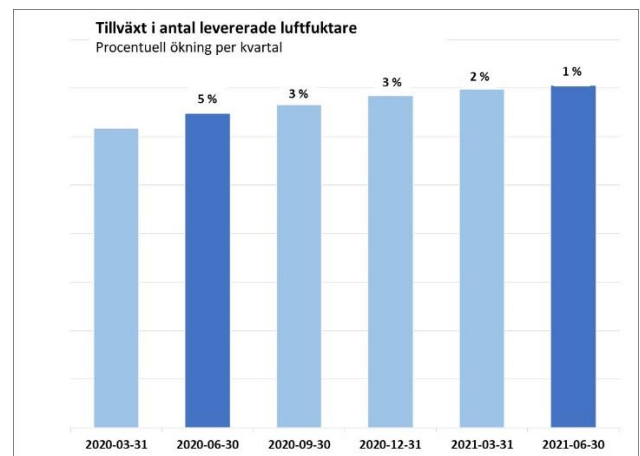
(Övriga intäkter redovisas vid viss tidpunkt, dvs vid leverans.)



Ovan redovisas fördelningen av kvartalets nettoomsättning.

TILLVÄXT I ANTAL LEVERERADE ENHETER


Ovan redovisas tillväxt i historiskt antal levererade enheter avfuktare.



Ovan redovisas tillväxt i historiskt antal levererade enheter luftfuktare.

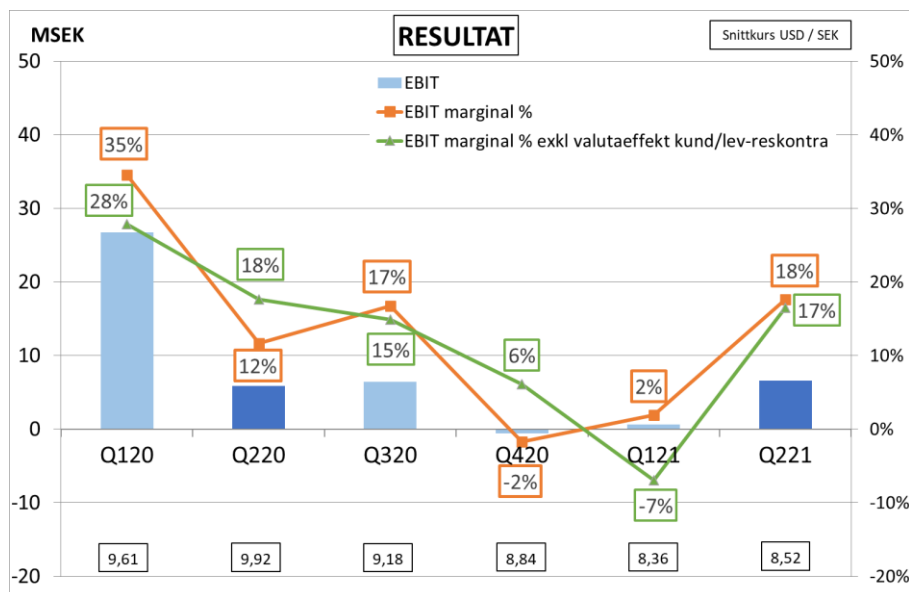
RESULTAT

Bolagets rörelseresultat (EBIT) för andra kvartalet var 6,6 MSEK (5,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 18 % (12). Rörelseresultatet efter jämförelsestörande poster var 1,8 MSEK i andra kvartalet. Periodens resultat blev 6,1 MSEK (6,0).

Resultatuppgången är främst en konsekvens av jämförelsestörande poster från OEM-segmentet som har påverkat övriga rörelseintäkter positivt med 9,1 MSEK samt nedskrivningar negativt med 4,3 MSEK. Nettoeffekten på rörelseresultatet uppgick till +4,8 MSEK. Rensat för detta var resultatet 4,1 MSEK sämre än andra kvartalet 2020, beroende främst på lägre OEM-försäljning samt negativa valutaeffekter. Den negativa effekten på resultatet har begränsats av de kostnadsbesparingar som genomförts, främst kopplat till personalkostnaderna. Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick tillsammans till 25,0 MSEK (30,9), en minskning med 19 % mot föregående år. Valutaeffekter från kund- och leverantörsreskontra påverkade rörelseresultatet positivt med 0,4 MSEK (-2,7), medan valutaeffekterna på försäljning påverkade rörelseresultatet negativt med 5,8 MSEK jämfört med föregående år.

För perioden januari – juni var bolagets rörelseresultat (EBIT) 7,3 MSEK (32,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 11 % (26). Periodens resultat blev 2,9 MSEK (24,2). Resultatnedgången beror främst på att första kvartalet 2020 inte var påverkat av pandemin vilket delvis motverkats av jämförelsestörande poster samt kostnadsbesparingar.

Nedan visas resultatutvecklingen sedan Q1 2020, där den gröna linjen visar EBIT-marginal rensad för valutaeffekter direkt kopplade till kund- och leverantörsreskontra.



PROGNOS FÖR TREDJE KVARTALET 2021 – HELÅR 2021

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2021 bedöms bli mellan 35 och 40 MSEK (38,3). Helåret 140 – 160 MSEK (200,8).

PROGNOS OCH UTFALL FÖR ANDRA KVARTALET 2021

I delårsrapporten för första kvartalet 2021 lämnade CTT följande prognos för andra kvartalet 2021: "Bolagets nettoomsättning i det andra kvartalet 2021 bedöms bli mellan 35 och 40 MSEK (50,4)."

Utfallet blev en nettoomsättning på 37,5 MSEK.

ORDERINGÅNG

Bolagets orderingsång uppgick under andra kvartalet till 52 MSEK (5,9), vilket är fjärde kvartalet i rad med en ökning sedan Covid-19-pandemin lamslog flygindustrin i andra kvartalet 2020. Orderboken uppgick per den 30 juni 2021 till 53 MSEK (77) beräknad på en USD-kurs på 8,51 (9,35). Den starkare orderingsången beror främst på en återhämtning hos flygbolagen som leder till större efterfrågan på bolagets eftermarknadsprodukter, samt förbättrat orderläge inom Retrofit.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade under andra kvartalet till 9,1 MSEK (1,8). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 7,2 MSEK (-9,8). Ökningen beror främst på kassapåverkan från jämförelsestörande poster från OEM-segmentet vilket lyfte kassaflödet med 9,1 MSEK. En kraftig ökning av rörelsekapitalet i början av pandemin under andra kvartalet föregående år påverkade jämförelsen mellan kvartalen positivt med 9,7 MSEK.

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade under perioden januari - juni till 9,4 MSEK (0,7). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 0,3 MSEK (-5,0). Det lägre resultatet under 2021 har påverkat kassaflödet negativt, vilket främst motverkats av att första kvartalet föregående år belastades av en större skatteinbetalning om 23,3 MSEK hänförlig till inkomstskatt för tidigare år. Utöver detta har jämförelsestörande poster förbättrat årets kassaflöde med 9,1 MSEK.

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 67,3 MSEK (32,6). Ökningen från föregående år är hänförlig till upptagande av två nya lån, den första för finansiering av den fiberkombilaser som installerats i produktionsanläggningen i Nybro under tredje kvartalet föregående år, det andra togs under första kvartalet för att stärka bolagets likviditet. Ökningen av låneskulder har till en mindre del motverkats av en svagare USD/SEK-kurs vilken minskat det bokförda värdet av bolagets lån i USD.

Sammantaget har CTT en fortsatt stark finansiell ställning där soliditeten per den 30 juni 2021 uppgick till 66 % (66) och kassa inklusive ännu ej nyttjad finansiering uppgick till 45 MSEK (134). Nettoskulden uppgick per den 30 juni 2021 till 45 MSEK (-7) och eget kapital till 202 MSEK (214).

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer i bolaget var under andra kvartalet 78 (104). För perioden januari – juni var motsvarande antal 82 (105). Minskningen från föregående år beror på de kostnadsbesparingsprogram som införts under Covid-19-pandemin.

INVESTERINGAR

Investeringar har under andra kvartalet gjorts med 2,4 MSEK (8,3) och under första halvåret med 5,1 MSEK (13,2), vilka är hänförliga till pågående utvecklingsprojekt.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna i bolagets verksamhet kan generellt delas in i operationella risker relaterade till affärsverksamheten och finansiella risker relaterade till finansverksamheten. Den pågående pandemin Covid-19 som lett till en omfattande stillståndssituation hos världens flygbolag har lett till negativ finansiell påverkan på CTT under första och andra kvartalet. Denna påverkan väntas fortsätta under kommande kvartal, men kommer avta i takt med att flygandet succesivt ökar framöver. 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 2020.

VÄSENTLIGA AKTIEÄGARE

| CTTs tre största aktieägarna per 2021-06-30 | Antal aktier | Kapital | Röster |
|----------------------------------------------------|---------------------|----------------|---------------|
| Tomas Torlöf | 1 678 336 | 13,4 % | 13,4 % |
| Rockwell Collins / Collins Aerospace | 1 133 154 | 9,0 % | 9,0 % |
| Swedbank Robur Fonder | 1 000 000 | 8,0 % | 8,0 % |

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 2021

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 2021
Bokslutskommuniké 2021

2021-10-28 kl. 08:00 (CEST)
2022-02-08 kl. 08:00 (CET)

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför. Informationen är sådan som CTT Systems AB (publ.) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 juli 2021 klockan 8:00 (CEST).

Nyköping den 21 juli 2021

CTT Systems AB (publ.)

Tomas Torlöf
Styrelsens ordförande

Steven Buesing
Styrelseledamot

Annika Dalsvall
Styrelseledamot

Per Fyrenius
Styrelseledamot

Anna Höjer
Styrelseledamot

Björn Lenander
Styrelseledamot

Torbjörn Johansson
Verkställande direktör

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

MER INFORMATION

För mer information kontakta:

Torbjörn Johansson, CEO
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 01
E-post: torbjorn.johansson@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 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|
| RESULTATRÄKNING i sammandrag (MSEK) | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | jan-dec |
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 37,5 | 50,4 | 68,9 | 127,5 | 200,8 |
| Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager | -0,6 | 7,3 | -0,3 | 9,8 | 4,3 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 0,8 | 2,1 | 1,8 | 3,0 | 5,9 |
| Övriga rörelseintäkter | 10,4 ¹⁾ | 5,0 | 14,7 ¹⁾ | 12,9 | 22,2 |
| S:a rörelsens intäkter | 48,0 | 64,7 | 85,2 | 153,2 | 233,1 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -9,5 | -18,4 | -18,3 | -42,8 | -61,8 |
| Övriga externa kostnader | -9,4 | -11,8 | -18,0 | -23,7 | -40,5 |
| Personalkostnader | -15,5 | -19,1 | -31,4 | -39,9 | -68,1 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -6,0 ¹⁾ | -1,9 | -7,9 ¹⁾ | -3,7 | -6,8 |
| Övriga rörelsekostnader | -0,9 | -7,7 | -2,4 | -10,4 | -17,5 |
| S:a rörelsens kostnader | -41,4 | -58,8 | -77,9 | -120,6 | -194,8 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 6,6 | 5,9 | 7,3 | 32,6 | 38,4 |
| Finansnetto | 1,1 | 1,7 | -3,6 | -1,8 | 1,2 |
| Resultat före skatt | 7,7 | 7,6 | 3,6 | 30,8 | 39,6 |
| Skatt | -1,6 | -1,6 | -0,7 | -6,6 | -8,5 |
| Periodens resultat | 6,1 | 6,0 | 2,9 | 24,2 | 31,1 |
| Övrigt totalresultat | - | - | - | - | - |
| Periodens totalresultat | 6,1 | 6,0 | 2,9 | 24,2 | 31,1 |
| Resultat per aktie, SEK | 0,49 | 0,48 | 0,23 | 1,93 | 2,48 |

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 | 2021 | 2020 | 2020 |
|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| BALANSRÄKNING i sammandrag (MSEK) | 30 jun | 30 jun | 31 dec |

Tillgångar

| | | | |
|------------------------------------|-------|-------|-------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 73,2 | 64,6 | 73,0 |
| Materiella anläggningstillgångar | 50,6 | 44,7 | 53,6 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1,9 | 1,9 | 1,9 |
| Övriga omsättningstillgångar | 155,9 | 171,0 | 157,4 |
| Kassa och bank | 23,9 | 40,1 | 21,6 |

| | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| S:a tillgångar | 305,5 | 322,1 | 307,5 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|

Eget kapital och skulder

| | | | |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|
| Eget kapital | 201,6 | 213,6 | 220,5 |
| Avsättningar, garantiåtaganden | 4,9 | 6,8 | 6,1 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 67,3 | 32,6 | 35,7 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | 1,3 | 0,0 | 1,2 |
| Kortfristiga skulder, ej räntebärande | 30,4 | 69,1 | 44,0 |

| | | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| S:a eget kapital och skulder | 305,5 | 322,1 | 307,5 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|

| CTT SYSTEMS AB | 2021 | 2020 | 2020 |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL i sammandrag (MSEK) | jan-jun | jan-jun | jan-dec |

| | | | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Ingående eget kapital | 220,5 | 240,2 | 240,2 |
| Aktieutdelning | -21,8 | -50,7 | -50,7 |
| Periodens resultat | 2,9 | 24,2 | 31,1 |

| | | | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Utgående eget kapital | 201,6 | 213,6 | 220,5 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|

| CTT SYSTEMS AB | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| KASSAFLÖDESANALYS (MSEK) | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | jan-dec |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | 6,6 ¹⁾ | 5,9 | 7,3 ¹⁾ | 32,6 | 38,4 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | | | | |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 6,0 ¹⁾ | 1,9 | 7,9 ¹⁾ | 3,7 | 6,8 |
| Övrigt | -0,9 | -0,1 | -1,2 | -1,6 | -9,1 |
| Finansiella inbetalningar | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 |
| Finansiella utbetalningar | -0,3 | -0,4 | -0,7 | -0,6 | -1,1 |
| Betald inkomstskatt | -2,4 | -5,5 | -4,0 | -33,3 | -34,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | | | | |
| | 9,1 | 1,8 | 9,4 | 0,7 | 0,5 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | | |
| Förändring av varulager | 5,3 | -19,0 | 1,6 | -28,8 | -27,9 |
| Förändring av rörelsefordringar | 0,2 | 13,0 | 3,1 | 9,1 | 23,5 |
| Förändring av rörelseskulder | -7,4 | -5,6 | -13,7 | 14,0 | -6,9 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | | |
| | -1,9 | -11,6 | -9,0 | -5,7 | -11,2 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | |
| | 7,2 | -9,8 | 0,3 | -5,0 | -10,8 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -2,4 | -7,1 | -5,1 | -11,4 | -20,5 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -0,1 | -1,3 | 0,0 | -1,8 | -13,2 |
| Försäljning materiella anläggningstillgångar | - | - | - | - | 0,1 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | | |
| | -2,4 | -8,3 | -5,1 | -13,2 | -33,6 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Upptagna lån | - | - | 29,7 | - | 9,8 |
| Amortering av lån | -0,3 | 0,0 | -0,6 | 0,0 | -0,3 |
| Utbetald utdelning | -21,8 | -50,7 | -21,8 | -50,7 | -50,7 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | | |
| | -22,1 | -50,7 | 7,3 | -50,7 | -41,2 |
| Periodens kassaflöde | | | | | |
| | -17,3 | -68,9 | 2,5 | -68,9 | -85,6 |
| Likvida medel vid periodens början | 41,6 | 109,4 | 21,6 | 110,0 | 110,0 |
| Kursdifferens i likvida medel | -0,3 | -0,5 | -0,2 | -1,0 | -2,7 |
| Likvida medel vid periodens slut | | | | | |
| | 23,9 | 40,1 | 23,9 | 40,1 | 21,6 |

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 NYCKELTAL - ENSKILDA KVARTAL | 2021 | | 2020 | | | | 2019 | | | |
|---------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--|
| | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | Q1 | Q4 | Q3 | Q2 | |
| Omsättning & Resultat | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning, MSEK | 37,5 | 31,4 | 34,9 | 38,3 | 50,4 | 77,2 | 84,0 | 83,4 | 101,9 | |
| Rörelseresultat (EBIT), MSEK | 6,6 | 0,6 | -0,6 | 6,4 | 5,9 | 26,7 | 24,2 | 38,8 | 33,4 | |
| Rörelsemarginal, % | 18 | 2 | -2 | 17 | 12 | 35 | 29 | 47 | 33 | |
| Vinstmarginal, % | 21 | -13 | 7 | 17 | 15 | 30 | 30 | 44 | 33 | |
| Periodens resultat, MSEK | 6,1 | -3,2 | 1,9 | 5,0 | 6,0 | 18,2 | 19,4 | 29,0 | 26,2 | |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 2 | 0 | 0 | 3 | 2 | 9 | 9 | 16 | 14 | |
| Avkastning på eget kapital, % | 3 | -1 | 1 | 2 | 3 | 7 | 8 | 14 | 13 | |
| Avkastning på totalt kapital, % | 3 | -1 | 1 | 2 | 2 | 6 | 7 | 11 | 10 | |
| Aktiedata | | | | | | | | | | |
| Resultat per aktie, SEK | 0,49 | -0,26 | 0,15 | 0,40 | 0,48 | 1,45 | 1,55 | 2,31 | 2,10 | |
| Eget kapital per aktie, SEK | 16,09 | 17,34 | 17,60 | 17,45 | 17,05 | 20,62 | 19,17 | 17,62 | 15,31 | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK | 0,58 | -0,55 | -0,09 | -0,38 | -0,78 | 0,38 | 2,71 | 2,81 | 1,42 | |
| Utdelning per aktie, SEK | - | - | 1,74 | - | - | - | 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 | |
| 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 | 216,50 | 153,60 | 152,20 | 123,20 | 155,80 | 155,80 | 176,80 | 157,20 | 173,40 | |
| Kassaflöde & Finansiell ställning | | | | | | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK | 7,2 | -6,9 | -1,1 | -4,7 | -9,8 | 4,8 | 33,9 | 35,2 | 17,8 | |
| Kassalikviditet, % | 320 | 304 | 218 | 195 | 192 | 276 | 259 | 239 | 191 | |
| Räntetäckningsgrad, ggr | 27 | -7 | 12 | 32 | 22 | 64 | 64 | 106 | 93 | |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,1 | 0,1 | 0,2 | 0,2 | |
| Soliditet, % | 66 | 66 | 72 | 68 | 66 | 68 | 66 | 63 | 60 | |
| Personal & Investeringar | | | | | | | | | | |
| Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾ | 78 | 85 | 88 | 95 | 104 | 107 | 110 | 110 | 111 | |
| Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK | 2,5 | 1,8 | 1,6 | 1,9 | 2,5 | 3,3 | 3,2 | 3,4 | 3,7 | |
| Investeringar, MSEK | 2,4 | 2,7 | 7,1 | 13,4 | 8,3 | 4,9 | 4,0 | 8,0 | 3,8 | |
| NYCKELTAL - ACKUMULERAT | | | | | | | | | | |
| | Q1-Q2 | | Q1-Q4 | | Q1-Q2 | | Q1-Q4 | | Q1-Q2 | |
| Omsättning & Resultat | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning, MSEK | 68,9 | | 200,8 | | 127,5 | | 354,9 | | 187,5 | |
| Rörelseresultat (EBIT), MSEK | 7,3 | | 38,4 | | 32,6 | | 119,6 | | 56,6 | |
| Rörelsemarginal, % | 11 | | 19 | | 26 | | 34 | | 30 | |
| Vinstmarginal, % | 5 | | 20 | | 24 | | 33 | | 30 | |
| Periodens resultat, MSEK | 2,9 | | 31,1 | | 24,2 | | 92,6 | | 44,3 | |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 3 | | 14 | | 13 | | 48 | | 25 | |
| Avkastning på eget kapital, % | 1 | | 13 | | 11 | | 42 | | 23 | |
| Avkastning på totalt kapital, % | 1 | | 12 | | 9 | | 35 | | 18 | |
| Aktiedata | | | | | | | | | | |
| Resultat per aktie, SEK | 0,23 | | 2,48 | | 1,93 | | 7,39 | | 3,54 | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK | 0,03 | | -0,86 | | -0,40 | | 8,67 | | 3,19 | |
| Kassaflöde & Finansiell ställning | | | | | | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK | 0,3 | | -10,8 | | -5,0 | | 108,6 | | 39,9 | |
| Kassalikviditet, % | 320 | | 218 | | 192 | | 259 | | 191 | |
| Räntetäckningsgrad, ggr | 5 | | 35 | | 43 | | 79 | | 74 | |
| Skuldsättningsgrad, ggr | 0,3 | | 0,2 | | 0,2 | | 0,1 | | 0,2 | |
| Soliditet, % | 66 | | 72 | | 66 | | 66 | | 60 | |
| Personal & Investeringar | | | | | | | | | | |
| Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾ | 82 | | 98 | | 105 | | 108 | | 111 | |
| Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK | 2,1 | | 2,4 | | 2,9 | | 3,5 | | 3,5 | |
| Investeringar, MSEK | 5,1 | | 33,8 | | 13,2 | | 22,7 | | 10,8 | |

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 | 2021 | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| RELEVANTA AVSTÄMNINGAR AV NYCKELTAL (MSEK) | Q2 | Q2 | Q2 |
| Rörelsemarginal | | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | 6,6 | 5,9 | 33,4 |
| / Nettoomsättning | 37,5 | 50,4 | 101,9 |
| = Rörelsemarginal | 18% | 12% | 33% |
| Vinstmarginal | | | |
| Resultat före skatt | 7,7 | 7,6 | 33,4 |
| / Nettoomsättning | 37,5 | 50,4 | 101,9 |
| = Vinstmarginal | 21% | 15% | 33% |
| Avkastning på sysselsatt kapital | | | |
| (Resultat efter avskrivningar | 6,6 | 5,9 | 33,4 |
| + Finansiella intäkter) | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| / Genomsnittligt sysselsatt kapital | | | |
| Genomsnittligt totalt kapital (balansomslutning) | 318,5 | 350,5 | 330,7 |
| <i>Totalt kapital vid periodens början</i> | <i>331,6</i> | <i>378,9</i> | <i>342,9</i> |
| <i>Totalt kapital vid periodens slut</i> | <i>305,5</i> | <i>322,1</i> | <i>318,4</i> |
| - Genomsnittliga icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter | -34,2 | -80,7 | -94,3 |
| <i>Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens början</i> | <i>-37,9</i> | <i>-85,4</i> | <i>-94,2</i> |
| <i>Icke räntebärande skulder inkl uppskjutna skatter, periodens slut</i> | <i>-30,4</i> | <i>-75,9</i> | <i>-94,3</i> |
| S:a genomsnittligt sysselsatt kapital | 284,4 | 269,9 | 236,4 |
| = Avkastning på sysselsatt kapital | 2% | 2% | 14% |
| Avkastning på eget kapital | | | |
| Periodens resultat | 6,1 | 6,0 | 26,3 |
| / Genomsnittligt eget kapital | 209,4 | 236,0 | 204,1 |
| <i>Eget kapital vid periodens början</i> | <i>217,3</i> | <i>258,4</i> | <i>216,3</i> |
| <i>Eget kapital vid periodens slut</i> | <i>201,6</i> | <i>213,6</i> | <i>191,9</i> |
| = Avkastning på eget kapital | 3% | 3% | 13% |
| Avkastning på totalt kapital | | | |
| (Resultat före skatt | 7,7 | 7,6 | 33,4 |
| - Finansiella kostnader) | -0,3 | -0,4 | -0,4 |
| / Genomsnittligt totalt kapital (för beräkning, se "Avkastning på sysselsatt kapital") | 318,5 | 350,5 | 330,7 |
| = Avkastning på totalt kapital | 3% | 2% | 10% |
| Kassalikviditet | | | |
| (Omsättningstillgångar, dvs övriga omsättningstillgångar + kassa & bank | 179,8 | 211,0 | 225,7 |
| - Varulager | 99,6 | 102,1 | 84,9 |
| + Beviljad outnyttjad checkkredit) | 21,5 | 23,6 | 23,3 |
| / Kortfristiga skulder | 31,7 | 69,1 | 86,1 |
| = Kassalikviditet | 320% | 192% | 191% |
| Räntetäckningsgrad | | | |
| (Resultat före skatt | 7,7 | 7,6 | 33,4 |
| - Finansiella kostnader) | -0,3 | -0,4 | -0,4 |
| / Finansiella kostnader | -0,3 | -0,4 | -0,4 |
| = Räntetäckningsgrad, ggr | 27 | 22 | 93 |
| Skuldsättningsgrad | | | |
| Räntebärande skulder, dvs summa räntebärande poster på BR:s skuldsida | 68,6 | 32,6 | 32,3 |
| / Eget kapital | 201,6 | 213,6 | 191,9 |
| = Skuldsättningsgrad, ggr | 0,3 | 0,2 | 0,2 |
| Intäkt per anställd | | | |
| Rörelsens intäkter (uppräknade till helår) | 192,2 | 258,8 | 414,8 |
| / Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾ | 78 | 104 | 111 |
| = Intäkt per anställd | 2,5 | 2,5 | 3,7 |

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 procent 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 procent 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

Resultat efter avskrivningar plus finansiella intäkter i procent 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 anställda.

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

Resultat efter avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning.

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 procent 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 procent av nettoomsättningen.

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

¹⁾ En beskrivning av bransch-/ företagsspecifika ord återfinns på sidan 90 i bolagets årsredovisning för år 2020.