

FÖRSTA KVARTALET 2019

- Nettoomsättningen ökade med 34 % till 85,6 MSEK (63,8) - i jämförbara valutor, en ökning med 21 %
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 23,2 MSEK (13,2)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) ökade till 27 % (21)
- Resultat efter skatt uppgick till 18,0 MSEK (10,1)
- Resultat per aktie ökade till 1,44 SEK (0,80)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 22,1 MSEK (5,4)

PROGNOS ANDRA KVARTALET 2019

Bolagets nettoomsättning i det andra kvartalet 2019 bedöms bli mellan 90 och 95 MSEK (76,5).

CTT – VÄRLDSLEDANDE PÅ AKTIV FUKTREGLERING I FLYGPLAN

CTT är marknadsledande tillverkare av utrustning som aktivt reglerar luftfuktigheten i flygplan. CTTs produkter för aktiv reglering av luftfuktigheten minimerar kondensproblem i flygplanskroppen och höjer fuktigheten i kabinluften. Bolaget är på sitt område ensam leverantör till Boeing och Airbus och har många av världens största flygbolag som kunder.

CTT tillverkar och säljer två produktgrupper; avfuktare och luftfuktare. Eftermarknaden är en betydande intäktpotential för CTT där en stadigt växande installerad bas skapar förutsättningar för goda intäkter från förbrukningsartiklar, reservdelar och reparationer.

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

CTT I SAMMANDRAG

(MSEK)	2019 jan-mar	Förändring mot fg år	2018 jan-mar	2018 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	85,6	34%	63,8	315,3	337,1
Rörelseresultat (EBIT)	23,2	76%	13,2	90,2	100,2
Resultat efter skatt	18,0	78%	10,1	69,7	77,6
Resultat per aktie (SEK)	1,44	80%	0,80	5,56	6,20
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22,1	309%	5,4	61,2	77,9

VD-KOMMENTAR

”Vi har haft en stark inledning på året med en valutajusterad omsättningstillväxt på 21 %, vilket förklaras av en ökad omsättning i eftermarknaden, till OEM-tillverkarna och i VIP-projekten. Rörelsemarginalen stärktes till 27 % (21), främst tack vare positiva volymeffekter och en högre USD/SEK-kurs. Kassaflödet förbättrades till nivåer strax under rörelseresultatet, 22 MSEK (5), genom ett högre resultat och en lägre uppbyggnad av rörelsekapital jämfört med samma period föregående år.

Leveranstakten av luftfuktare fortsätter att ligga på en hög nivå i kvartalet. Utöver leveranser till Boeing 787, Airbus A350 och A380 har vi under kvartalet börjat leverera de första luftfuktarna till Boeing 777X. Vår strategi att befästa och dra fördel av vår höga tillvalsfrekvens till cockpit och vilomoduler på Boeing 787 samt att bredda motsvarande försäljning till fler OEM-program börjar ge resultat. Nästa steg i strategin är att övertyga fler flygbolag att sätta in våra uppskattade och pålitliga luftfuktare i passagerarkabinen.

Inom produktområdet för avfuktare har leveranserna under kvartalet ökat till OEM och minskat till retrofit. Ökningen till OEM fördelas lika på Boeing 787 och Airbus A350 (som obligatorisk del i kabinbefuktningssystemet). Minskningen av retrofit-system är förväntad och beror på att orderboken tunnats ut. En negativ faktor som kommer påverka leveranstakten är att avfuktare, som tidigare meddelats, ska utgå som standardutrustning på Boeing 787. Detta kommer få finansiellt genomslag mot slutet av året och har under redovisat kvartal svarat för 16 % av nettoomsättningen. Sammantaget innebär det att utsikterna för avfuktare minst sagt är utmanande. Som tidigare kommunicerats är narrowbody-flygplan huvudmarknaden för våra avfuktare. Marknadspotentialen är mycket stor men för att nå den fullt ut är det helt avgörande att avfuktare blir listade i tillvalskatalogen hos Airbus och Boeing. Behovet är växande och underbyggs av flera starka drivkrafter i marknaden. Vi är därför beredda att göra fortsatta investeringar i testinstallationer och strategiska kundorders i syfte att driva intresset hos flygbolag / tillverkarna, speciellt gällande Boeing 737- och A320-familjerna.

För det andra kvartalet räknar jag med att nettoomsättningen ökar med 18 – 24 % jämfört med samma period 2018, vilket innebär 90 – 95 MSEK.

För andra halvåret 2019 upprepar jag det som kommunicerades i bokslutskommunikén. Tillväxtutsikterna för andra halvåret 2019 ser oförändrat bra ut för OEM, vilket medför en ökad population av produkter som driver den underliggande eftermarknaden. Men för att bolagets omsättning ska kunna möta ett starkt andra halvår 2018 krävs nya beställningar till retrofit och VIP. Det har vi inte lyckats med under redovisat kvartal. Om jag varit tydlig med att vi står inför utmaningar vad gäller avfuktare vill jag vara lika tydlig med att det för VIP snarare handlar om förskjutningar och variationer i tid av få och stora beställningar. Marknadspositionen för VIP är orubbat stark. I övrigt hänvisar jag till vad jag nyligen har redogjort för i årsredovisningens VD-ord.”

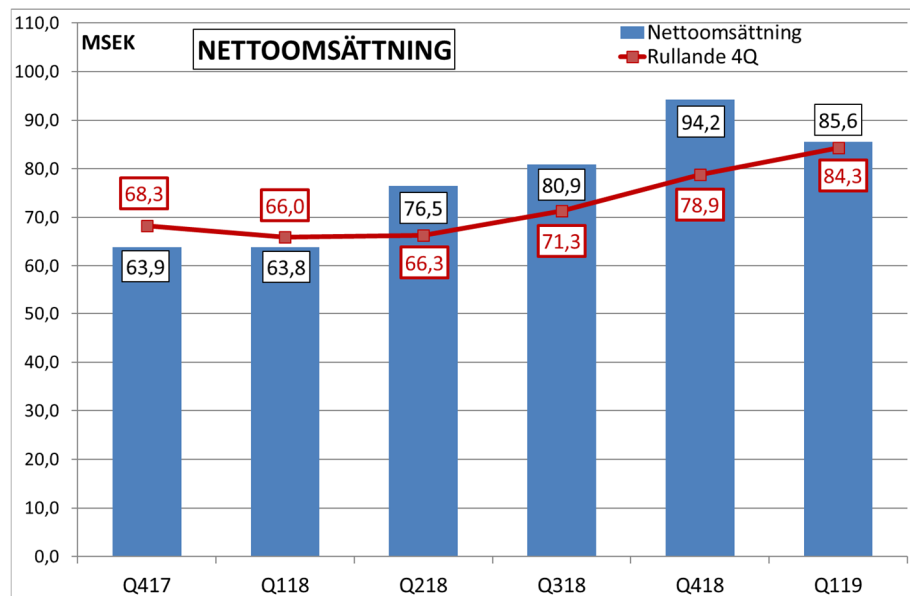
Torbjörn Johansson, VD

HÄNDELSER UNDER KVARTALET OCH EFTER DESS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat under rapportperioden eller efter dess utgång.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen ökade under det första kvartalet med 34 % till 85,6 MSEK (63,8). I jämförbara valutor ökade omsättningen med 21 %.

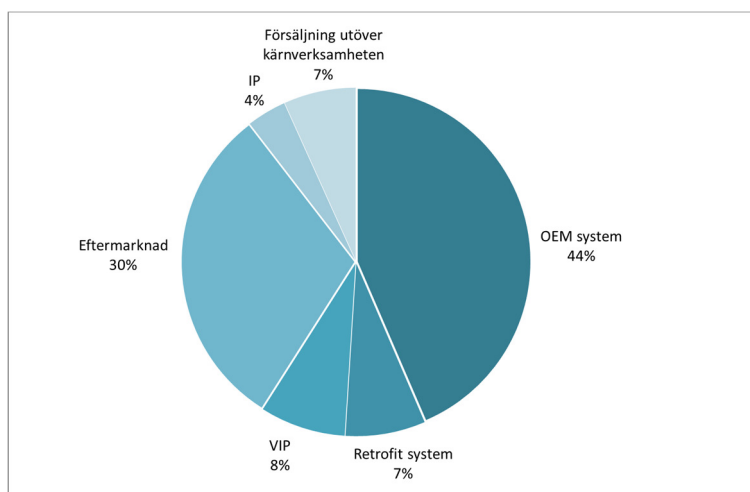


Diagrammet ovan visar kvartalsvis omsättning och rullande genomsnittskvartal baserat på fyra kvartal.

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

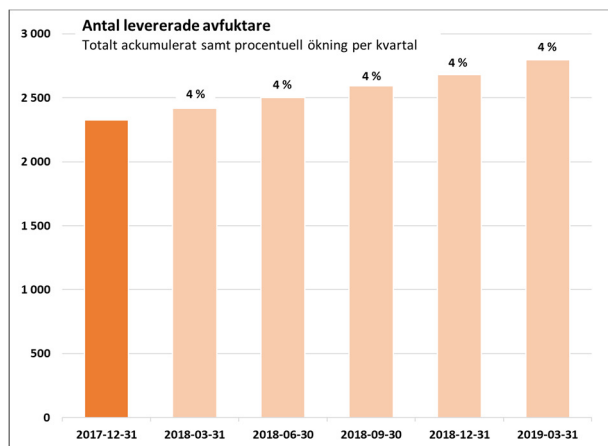
NETTOOMSÄTTNING (MSEK)	Q417	Q118	Q218	Q318	Q418	Q119
OEM system	26,4	27,9	32,7	32,9	32,7	37,3
Retrofit system	9,7	10,3	4,6	6,2	8,5	6,4
VIP	1,4	0,0	0,7	0,6	12,3	6,9
Eftermarknad	22,9	16,8	27,9	31,1	26,0	26,1
IP	0,7	2,5	7,7	6,8	4,9	3,2
Försäljning utöver kärnverksamheten	2,8	6,3	2,9	3,3	9,8	5,8
TOTALT	63,9	63,8	76,5	80,9	94,2	85,6 ¹⁾

¹⁾ De OEM-avfuktare och tillhörande IP, som kommer utgå som standardutrustning på Boeing 787 under 2019 (med finansiellt genomslag mot slutet av året), svarade för cirka 16 % av det senaste kvartalets nettoomsättning.

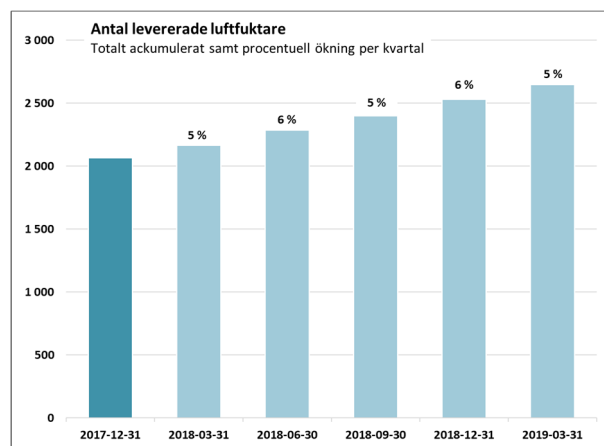


Ovan redovisas fördelningen av kvartalets nettoomsättning.

ANTAL LEVERERADE ENHETER



Ovan redovisas historiskt antal levererade enheter avfuktare.

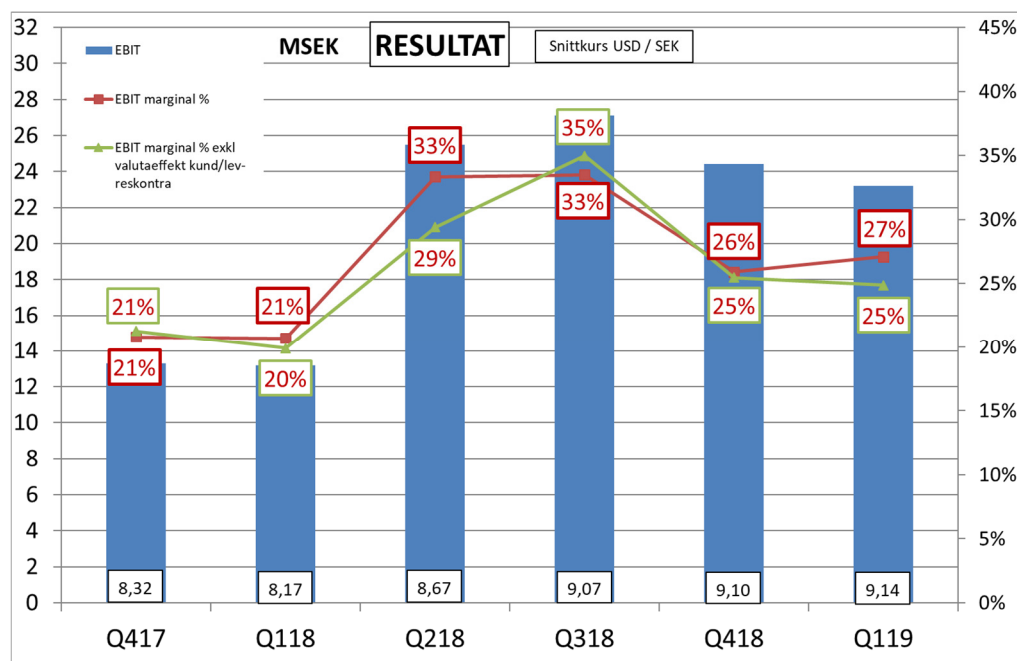


Ovan redovisas historiskt antal levererade enheter luftfuktare.

RESULTAT

Bolagets rörelseresultat (EBIT) för första kvartalet var 23,2 MSEK (13,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 27 % (21). Resultatet efter skatt blev 18,0 MSEK (10,1). Den förbättrade marginalen jämfört med föregående år beror främst på den ökade volymen samt en starkare USD/SEK-kurs, även om en positiv mixeffekt också bidragit i något mindre utsträckning. De positiva effekterna motverkades delvis av en reservation för befarade kundförluster om 1,6 MSEK. En stark USD mot SEK lyfte resultatet med ca 7 MSEK i jämförelsen mot föregående år och är huvudsakligen hänförlig till en högre genomsnittskurs för USD/SEK, som under kvartalet legat ca 12 % över kursen för första kvartalet föregående år.

Nedan visas utvecklingen sedan Q4 2017, där den gröna linjen visar EBIT-marginal rensad för valutaeffekter direkt kopplade till kund- och leverantörsreskontra.



PROGNOS FÖR ANDRA KVARTALET 2019

Bolagets nettoomsättning i det andra kvartalet 2019 bedöms bli mellan 90 och 95 MSEK (76,5).

UTFALL OCH PROGNOIS FÖR FÖRSTA KVARTALET 2019

I delårsrapporten för fjärde kvartalet 2018 lämnade CTT följande prognos för första kvartalet 2019: "Bolagets nettoomsättning i det första kvartalet 2019 bedöms bli mellan 80 och 85 MSEK (63,8)."

Utfallet blev en nettoomsättning på 85,6 MSEK.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade i perioden till 21,0 MSEK (12,9). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 22,1 MSEK (5,4). Efter att under föregående år haft några kvartal med svagare kassaflöde ser vi nu en återhämtning där kassaflödet från löpande verksamheten nu ligger strax under rörelseresultatet. Fortsatta investeringar, främst kopplat till utvecklingsprojektet Boeing 777X, belastar kvartalets kassaflöde från investeringsverksamheten med 7,1 MSEK.

Övriga omsättningstillgångar uppgick till 167 MSEK (145). Ökningen beror främst på ökade kundfordringar kopplat till den högre försäljningen i första kvartalet 2019 jämfört med samma period föregående år.

Bolagets ordergång uppgick under första kvartalet till 57,9 MSEK, vilket är lägre än föregående års exceptionellt höga ordergång om 159,3 MSEK. Under första kvartalet 2018 fick CTT en ovanligt stor beställning av avfuktare till Boeing 787. Orderboken uppgick per den 31 mars 2019 till 173 MSEK (234) beräknad på en USD-kurs på 9,28 (8,36).

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 32,3 MSEK (19,8). Kortfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 0,0 MSEK (7,7). Under fjärde kvartalet 2018 upptogs ett nytt banklån utan amorteringskrav vilket innebär att bolaget i nuläget inte har några kortfristiga räntebärande skulder.

Soliditeten per den 31 mars 2019 uppgick till 63 % (62) och eget kapital till 216 MSEK (173).

Per den 31 mars hade bolaget inga utestående terminssäkringar.

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer i bolaget var under perioden (januari - mars) 110 (101).

INVESTERINGAR

Investeringar har under perioden (januari - mars) gjorts med 7,1 MSEK (6,3). Periodens investeringar består främst av balansering av utvecklingsprojektet Boeing 777X som är fortsatt inne i en intensiv fas.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna i bolagets verksamhet kan generellt delas in i operationella risker relaterade till affärsverksamheten och finansiella risker relaterade till finansverksamheten. Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. En detaljerad redovisning av CTTs risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av de samma återfinns i bolagets årsredovisning per 2018-12-31.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har 0,3 MSEK (0,2) kostnadsförts kopplat till Catron Design AB/Minos2 AB som ersättning för hyra av lokaler samt 19 KSEK (ej närståendebolag föregående år) till Stegoplast Vacuumformning AB för inköp av produktionsmaterial. Per 2019-03-31 uppgick skulden till närståendebolag till 50 KSEK (0).

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 2019

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	2019-05-07 kl. 17:00 (CET)
Delårsrapport kvartal 2 2019	2019-07-19 kl. 08:30 (CET)
Delårsrapport kvartal 3 2019	2019-10-25 kl. 08:30 (CET)
Bokslutskommuniké 2019	2020-02-07 kl. 08:30 (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 30 april 2019 klockan 8:30 (CET).

Nyköping den 29 april 2019

CTT Systems AB (publ.)

Tomas Torlöf
Styrelsens ordförande

Steven Buesing
Styrelseledamot

Annika Dalsvall
Styrelseledamot

Per Fyrenius
Styrelseledamot

Björn Lenander
Styrelseledamot

Mats Lundin
Styrelseledamot

Torbjörn Johansson
Verkställande direktör

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

MER INFORMATION

För mer information kontakta:

Torbjörn Johansson, VD
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 00
Fax: 0155-20 59 25

Daniel Ekstrand, CFO
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 00
Fax: 0155-20 59 25

Organisationsnr: 556430-7741

Hemsida: www.ctt.se

KORT OM CTT

CTT Systems AB (publ.) är ett teknikföretag som verkar inom flygbranschen. Företagets affärsidé är att åtgärda de två fuktproblem som idag existerar i kommersiella flygplan, dvs att eliminera uppkomsten av kondensation mellan kabin och flygplanets ytterskal samt att minska hälsoriskerna och öka välbefinnandet för passagerare och kabinpersonal genom att höja fuktnivån i kabinen.

CTTs produkter, Zonal Drying™ system och Cair™ system skapar förutsättningar för en förbättrad lönsamhet och flygsäkerhet samt erbjuder en avsevärt förbättrad komfort för passagerare och kabinpersonal. CTT säljer dessa system till flygplanstillverkarna för installation under produktion av flygplanen och till flygbolagen för befintlig flygplansflotta.

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

CTT SYSTEMS AB	2019	2018	2018
RESULTATRÄKNING (MSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	85,6	63,8	315,3
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	2,5	4,8	5,9
Aktiverat arbete för egen räkning	0,6	1,6	4,4
Övriga rörelseintäkter	3,4	2,3	10,4
S:a rörelsens intäkter	92,2	72,6	336,1
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-29,2	-27,1	-109,2
Övriga externa kostnader	-16,2	-11,0	-46,8
Personalkostnader	-20,5	-18,2	-76,1
Övriga rörelsekostnader	-1,4	-1,8	-7,6
EBITDA	24,8	14,5	96,3
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,7	-1,2	-6,1
S:a rörelsens kostnader	-69,0	-59,4	-245,8
Rörelseresultat (EBIT)	23,2	13,2	90,2
Finansnetto	-0,2	-0,3	-0,7
Resultat före skatt	23,0	12,9	89,5
Skatt	-4,9	-2,8	-19,8
Periodens resultat	18,0	10,1	69,7
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0
Årets totalresultat	18,0	10,1	69,7
Resultat per aktie, SEK	1,44	0,80	5,56

CTT SYSTEMS AB	2019	2018	2018
BALANSRÄKNING (MSEK)	31 mar	31 mar	31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	46,7	30,9	43,1
Materiella anläggningstillgångar	42,5	39,4	40,7
Finansiella anläggningstillgångar	1,9	2,3	1,9
Övriga omsättningstillgångar	167,0	144,7	164,9
Kassa och bank	84,9	61,3	68,5
S:a tillgångar	342,9	278,6	319,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	216,3	173,1	198,3
Avsättningar, garantiåtaganden	7,6	6,6	6,9
Långfristiga skulder, räntebärande	32,3	19,8	31,3
Kortfristiga skulder, räntebärande	0,0	7,7	0,0
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	86,6	71,4	82,5
S:a eget kapital och skulder	342,9	278,6	319,0

CTT SYSTEMS AB	2019	2018	2018
FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (MSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Ingående eget kapital	198,3	163,1	163,1
Aktieutdelning	0,0	0,0	-34,5
Periodens resultat	18,0	10,1	69,7
Utgående eget kapital	216,3	173,1	198,3

CTT SYSTEMS AB	2019	2018	2018
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter avskrivningar	23,2	13,2	90,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	1,7	1,2	6,1
Övrigt	0,7	-0,2	0,0
Finansiella inbetalningar	0,1	0,0	0,1
Finansiella utbetalningar	-0,2	-0,2	-1,0
Betald inkomstskatt	-4,3	-1,1	-9,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	21,0	12,9	86,1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-2,2	-8,6	-13,3
Förändring av rörelsefordringar	0,1	-7,3	-23,9
Förändring av rörelseskulder	3,3	8,3	12,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1,1	-7,6	-24,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22,1	5,4	61,2
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4,3	-5,5	-19,7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2,8	-0,8	-4,9
Försäljning materiella anläggningstillgångar	0,1	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,0	-6,3	-24,6
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	0,0	0,0	8,2
Amortering av lån	0,0	-1,8	-8,2
Utbetald utdelning	0,0	0,0	-34,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	-1,8	-34,5
Periodens kassaflöde	15,1	-2,7	2,1
Likvida medel vid periodens början	68,5	63,7	63,7
Kursdifferens i likvida medel	1,2	0,3	2,7
Likvida medel vid periodens slut	84,9	61,3	68,5

CTT SYSTEMS AB NYCKELTAL - ENSKILDA KVARTAL	2019					2018			
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Omsättning & Resultat									
Nettoomsättning, MSEK	85,6	94,2	80,9	76,5	63,8	63,9	61,0	75,3	73,1
Rörelsemarginal %	27	26	33	33	21	21	26	18	21
Vinstmarginal %	27	26	34	32	20	20	28	21	21
Periodens resultat, MSEK	18,0	19,0	21,6	19,0	10,1	9,9	13,5	12,1	12,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	10	11	14	13	9	7	9	7	8
Avkastning på eget kapital %	9	10	13	11	6	6	9	8	8
Avkastning på totalt kapital %	7	8	10	9	6	5	7	6	6
Aktiedata									
Resultat per aktie, SEK	1,44	1,52	1,73	1,52	0,80	0,79	1,07	0,96	0,96
Eget kapital per aktie, SEK	17,27	15,83	14,31	12,58	13,82	13,01	12,23	11,15	12,29
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	1,77	1,54	2,00	0,91	0,43	1,56	1,59	1,96	2,03
Utdelning per aktie, SEK	-	4,05 ¹⁾	-	-	-	2,75	-	-	-
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	149,80	123,20	193,00	222,50	151,60	167,00	144,25	149,50	157,00
Kassaflöde & Finansiell ställning									
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	22,1	19,3	25,1	11,4	5,4	19,5	20,0	24,5	25,5
Kassalikviditet %	222	212	165	152	191	205	205	185	194
Räntetäckningsgrad ggr	58	81	98	86	43	47	60	116	32
Skuldsättningsgrad ggr	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3
Soliditet %	63	62	61	59	62	62	61	58	58
Personal & Investeringar									
Antal anställda, periodmedeltal ²⁾	110	106	102	101	101	98	95	94	94
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	3,4	3,7	3,1	3,4	2,9	2,7	2,6	3,2	3,2
Investeringar, MSEK	7,1	5,8	4,9	7,7	6,3	8,2	3,3	2,0	1,2
NYCKELTAL - ACKUMULERAT									
	jan-mar	jan-dec	jan-sep	jan-jun	jan-mar	jan-dec	jan-sep	jan-jun	jan-mar
Omsättning & Resultat									
Nettoomsättning, MSEK	85,6	315,3	221,2	140,3	63,8	273,2	209,3	148,3	73,1
Rörelsemarginal %	27	29	30	28	21	21	21	20	21
Vinstmarginal %	27	28	29	27	20	22	23	21	21
Periodens resultat, MSEK	18,0	69,7	50,7	29,1	10,1	47,4	37,6	24,1	12,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	10	43	33	21	9	31	24	16	8
Avkastning på eget kapital %	9	39	30	18	6	31	26	17	8
Avkastning på totalt kapital %	7	31	24	14	6	25	20	13	6
Aktiedata									
Resultat per aktie, SEK	1,44	5,56	4,05	2,32	0,80	3,79	3,00	1,93	0,96
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	1,77	4,88	3,34	1,34	0,43	7,14	5,58	3,99	2,03
Kassaflöde & Finansiell ställning									
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	22,1	61,2	41,9	16,8	5,4	89,5	70,0	50,0	25,5
Räntetäckningsgrad ggr	58	77	75	64	43	52	53	50	32
Personal & Investeringar									
Antal anställda, periodmedeltal ²⁾	110	105	102	100	101	97	95	94	94
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	3,4	3,2	3,1	3,2	2,9	2,9	3,0	3,2	3,2
Investeringar, MSEK	7,1	24,6	18,8	13,9	6,3	14,6	6,5	3,2	1,2

1) Avser föreslagen utdelning.

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

DEFINITIONER

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 plus 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 finansnetto exklusive finansiella kostnader 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 eventuell beviljad checkkredit dividerat med kortfristiga skulder.

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

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

RÄNTETÄCKNINGSGRAD

Resultat efter finansnetto plus 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.

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 företagets 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.