

ANDRA KVARTALET 2020 ¹⁾

- Nettoomsättningen minskade med 51 % till 50,4 MSEK (101,9) - i jämförbara valutor, en minskning med 53 %
- Nettoomsättningen minskade med 49 % justerat för jämförelsestörande post från avyttrad Gustavsbergsverksamhet - i jämförbara valutor, en minskning med 51 %
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till 5,9 MSEK (33,4)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 12 % (33)
- Resultat efter skatt uppgick till 6,0 MSEK (26,2)
- Resultat per aktie uppgick till 0,48 SEK (2,10)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -9,8 MSEK (17,8)

DELÅRET JANUARI – JUNI 2020 ¹⁾

- Nettoomsättningen minskade med 32 % till 127,5 MSEK (187,5) - i jämförbara valutor, en minskning med 34 %
- Nettoomsättningen minskade med 30 % justerat för jämförelsestörande post från avyttrad Gustavsbergsverksamhet - i jämförbara valutor, en minskning med 32 %
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till 32,6 MSEK (56,6)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 26 % (30)
- Resultat efter skatt uppgick till 24,2 MSEK (44,3)
- Resultat per aktie uppgick till 1,93 SEK (3,54)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -5,0 MSEK (39,9)

PROGNOS TREDJE KVARTALET 2020 ¹⁾

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2020 bedöms bli mellan 38 och 42 MSEK (83,4).

CTT I SAMMANDRAG

(MSEK)	2020 apr-jun	Förändring mot fg år	2019 apr-jun	2020 jan-jun	2019 jan-jun	2019 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	50,4	-51%	101,9	127,5	187,5	354,9	294,9
Rörelseresultat (EBIT)	5,9	-82%	33,4	32,6	56,6	119,6	95,6
Resultat efter skatt	6,0	-77%	26,2	24,2	44,3	92,6	72,5
Resultat per aktie (SEK)	0,48	-77%	2,10	1,93	3,54	7,39	5,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9,8	-155%	17,8	-5,0	39,9	108,6	63,7

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 intäktspotential 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.

¹⁾ När utfallet i denna delårsrapport jämförs med tidigare period, avses motsvarande period föregående år, om inget annat anges

VD-KOMMENTAR

Andra kvartalet präglades av åtgärder mot COVID-19 och kollapsen i flygtrafiken

CTT påverkades som väntat i det andra kvartalet av de stora neddragningar och anpassningar som flygbolag och flygplanstillverkare genomförde, som följd av åtgärder mot COVID-19 och för att kunna anpassa sig till kollapsen på trafikflyg. Det stora bortfallet i försäljningsvolymerna med mer än halverade intäkter i eftermarknaden slår hårt mot resultatet, men nedgången dämpades något genom kostnadsbesparingsprogrammet som förhandlades fram i slutet på april. Det har börjat ge avsedd effekt och sänkte omkostnaderna med ca 2,5 MSEK. Vi kunde redovisa ett positivt om än lägre rörelseresultat (EBIT) för perioden på 6 MSEK (33). Det svaga operativa kassaflödet beror på engångseffekter till följd av beslutade ökningarna i lager för att hantera oväntade störningar och för att klara leveranserna under semesterperioden. Målet är att sänka kostnaderna med drygt 20 MSEK på årsbasis, i kraft av genomförda uppsägningar av 20 personer i tillverkningen och en överenskommelse om minskad arbetstid på tjänstemannasidan. Programmet väntas ge full effekt från och med tredje kvartalet.

Tredje kvartalet tappar ytterligare i omsättning påverkat av vikande eftermarknad

Omsättningsprognosen för tredje kvartalet är 38 - 42 MSEK (83). Nedgången jämfört med föregående kvartal beror främst på väsentligt färre flygtimmar i andra kvartalet, vilket beräknas leda till att intäkterna i eftermarknaden återigen halveras (från kvartal till kvartal). Förväntad omsättning i eftermarknaden motsvarar en nivå som är cirka 25 % av normal efterfrågan. VIP förväntas växa jämfört med andra kvartalet och OEM-intäkterna bedöms bli något lägre.

Begynnande återhämtning i flygtrafiken stärker utsikterna för eftermarknaden

Det har skett en gradvis återhämtning i flygtrafiken sedan lågpunkten i mitten på april. Av den globala flygplansflottan för Airbus A350 och Boeing 787 är idag cirka 2/3 åter i drift jämfört med drygt 1/3 i mitten på april. I juni och juli har en återstart av alltför långdistanslinjer aviserats. Det innebär viktiga steg mot en återhämtning i eftermarknaden, som borde leda till ökad orderingång i tredje kvartalet och högre omsättning i det fjärde. Lager hos distributörer och flygbolag kan dock ge viss fördröjning i orderflödet. Det är en bättre utveckling än vad jag befarade i förra rapporten, men det är alltför tidigt att bedöma takten och uthålligheten i återhämtningen. En förbättrad utveckling skulle dock ha stor påverkan på vår omsättning och vinst.

OEM planar ut på halverad omsättning (Pre-Covid-19)

OEM-verksamheten de kommande kvartalen förväntas plana ut med en omsättning på cirka 50 % av vad som gällde innan krisen. Produktionstakten av flygplan kommer att överstiga leveranserna till flygbolag en bit in i återhämtningen.

Privatjet-marknaden har goda utsikter i VIP med väsentlig marknadspotential i stora businessjets

Privatjet-marknaden förväntas i tredje och fjärde kvartalet ligga kvar på samma omsättningsnivå som i det andra. VIP har flera stora projekt och breddningen till stora businessjets går framåt. Projektet till två Bombardier Global 7500 flygplan övergår nu i produktions- och leveransfas. Enbart den här modellen har potential att nå en årlig omsättning som är större än något annat av våra OEM-program. Men för detta krävs att CTT blir katalogtillval hos Bombardier.

Retrofit-försäljning kvar på låg nivå under överskådlig tid men ökat intresse i grön omställning och virussäkring

Så länge som flygbolagen kämpar för sin överlevnad saknas utsikter till retrofit-försäljning. Något positivt för CTT som kommit av den pandemiska krisen är, dels ett ökat politiskt tryck på grön omställning kopplat till statligt stöd och dels ett större intresse för den torra kabinluftens negativa påverkan på immunförsvaret och mottagligheten för virus. Det driver efterfrågan på vikt- och bränslebesparande åtgärder som vårt antikondensationssystem åstadkommer och visar sig i ett ökat intresse för våra luftfuktare från industri- och mediaaktörer.

Snabb omställning med god uthållighet och med siktet inställt på framtida tillväxt

Det är exceptionella tider. Nedgången i flygindustrin saknar motstycke. CTT har snabbt lyckats ställa om till att hantera den svåra marknadssituationen med lägre volymer men med bibehållen förmåga att driva projekt för framtida tillväxt. Jag vill passa på att tacka alla medarbetare och speciellt den personal som tvingades lämna bolaget för god medverkan i en svår process. Jag ser fram emot dagen då vi kan börja återanställa. Det är min förhoppning att det inte dröjer alltför länge.

Torbjörn Johansson, VD

HÄNDELSE UNDER KVARTALET

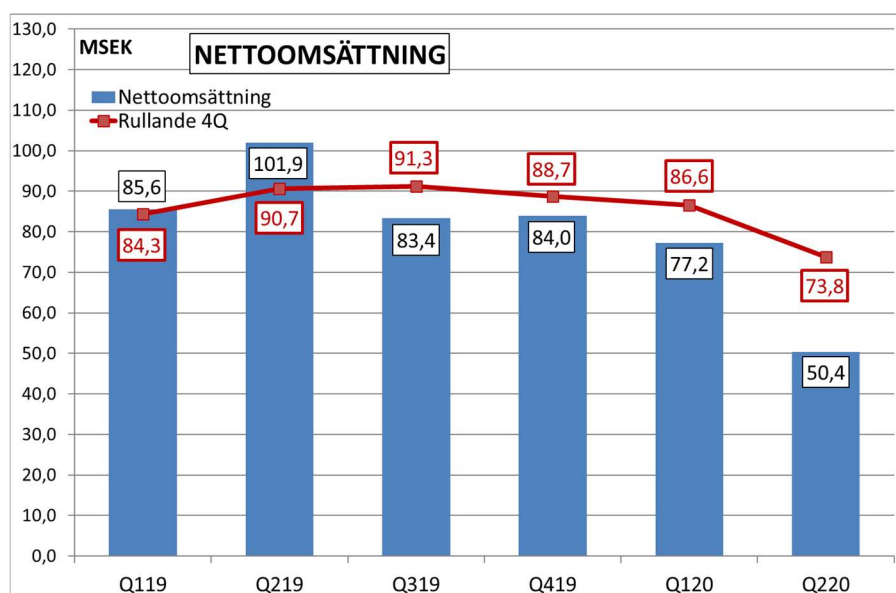
- ✓ 2020-04-06: CTT Systems AB offentliggör order på Inflight Humidification (IFH) VIP till ett BBJMAX9 från AMAC. Systemet har tre luftfuktare som höjer luftfuktigheten i hela VIP-flygplanet och avfuktare som skydd mot kondensation. Gällande listpris uppgår till ca 4 MSEK. Systemet kommer att levereras i fjärde kvartalet 2020. Med den här ordern har CTT fått 95 beställningar till VIP-flygplan av typ Airbus ACJ och Boeing BBJ.
- ✓ 2020-04-08: CTT Systems AB offentliggör en order på ett Inflight Humidification (IFH) VIP-system till en Airbus ACJ320neo från Comlux Completion. Systemet har två luftfuktare som höjer luftfuktigheten i hela VIP-flygplanet. Gällande listpris uppgår till ca 3,6 MSEK. Med den här ordern har CTT fått 96 beställningar till VIP-flygplan av typ Airbus ACJ och Boeing BBJ.
- ✓ 2020-04-29: CTT Systems AB meddelar styrelsens beslut om reviderat utdelningsförslag och initierar kostnadsbesparingsprogram. Det nya förslaget är en ordinarie utdelning på 4,05 SEK per aktie istället för 5,40 som angivits i kallelsen till årsstämman. Styrelsen anser att utdelningsförmågan är intakt men föreslår en sänkning av försiktighetsskäl. Bolaget avser att initiera kostnadsbesparingsåtgärder i syfte att sänka icke-rörliga kostnader med knappt 20 MSEK på årsbasis, med full effekt från tredje kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen minskade under det andra kvartalet med 51 % till 50,4 MSEK (101,9). I jämförbara valutor minskade omsättningen med 53 %. Minskningen beror främst på att de effekter som pandemin Covid-19 haft på flygindustrin genom minskat resande. OEM och eftermarknadsförsäljningen har drabbats hårdast, där minskat antal flygtimmar haft direkt effekt på efterfrågan av främst förbrukningsmaterial i eftermarknaden. Kvartalets svaga OEM-försäljning beror dels på att Boeing på grund av Corona-viruset under en period stängde sin 787-produktion, dels på att avfuktare utgått som standardutrustning på Boeing 787. Avfuktare till Boeing 787, inklusive tillhörande IP, utgjorde under andra kvartalet föregående år ca 14 % av nettoomsättningen.



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

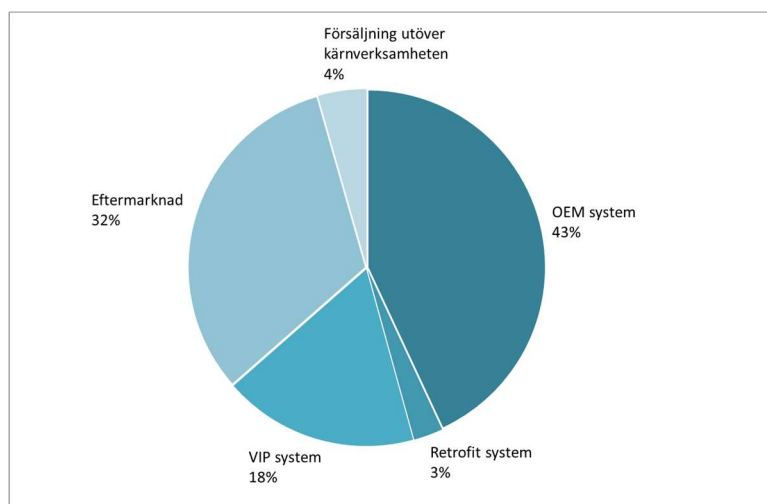
NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

NETTOOMSÄTTNING (MSEK)	Q318	Q418	Q119	Q219	Q319	Q419	Q120	Q220
Systemförsäljning								
OEM	32.9	32.7	37.3	47.0	36.5	45.7	34.1	21.7
Retrofit	6.2	8.5	6.4	1.4	0.0	1.8	2.7	1.3
VIP	0.6	12.3	6.9	6.0	0.8	1.0	6.9	9.0
S:a	39.7	53.4	50.5	54.3	37.4	48.4	43.7	32.0
Eftermarknad	37.9	30.9	29.3	42.0	43.3	32.3	30.7	16.1
Försäljning utöver kärnverksamheten	3.3	9.8	5.8	5.6	2.7	3.3	2.7	2.2
TOTALT	80.9	94.2	85.6	101.9	83.4	84.0	77.2	50.4
<i>Varav vinstavräkningsprojekt som intäkts-redovisas över tid (Övriga intäkter redovisas vid viss tidpunkt, dvs vid leverans)</i>	<i>1.3</i>	<i>12.8</i>	<i>7.8</i>	<i>7.5</i>	<i>0.9</i>	<i>1.1</i>	<i>7.0</i>	<i>9.9</i>

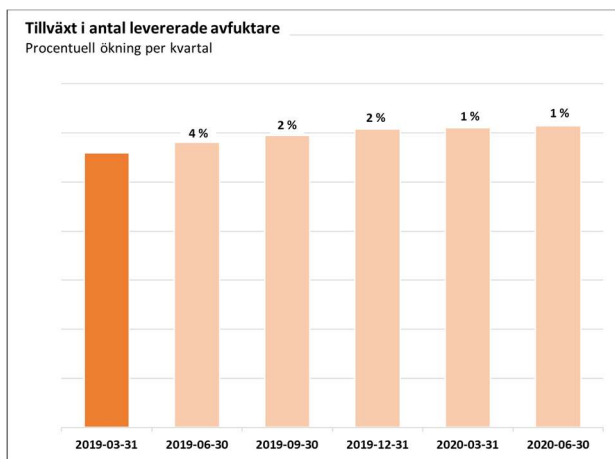
1) 2)

¹⁾ OEM-avfuktare har utgått som standardutrustning på Boeing 787. Under andra kvartalet föregående år svarade dessa, med tillhörande IP, för cirka 14 % av nettoomsättningen.

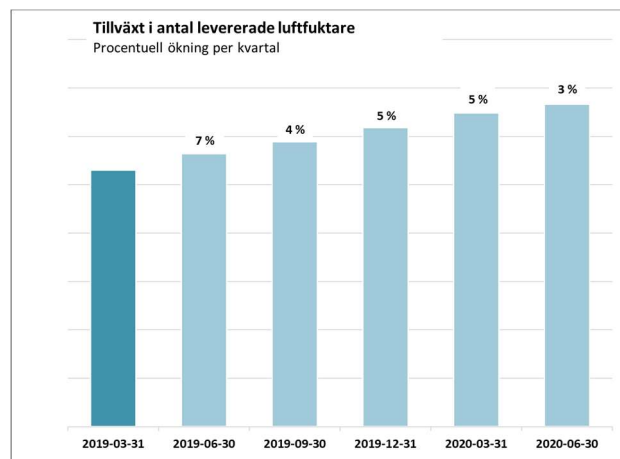
²⁾ CTTs elektronikverksamhet i Gustavsberg avyttrades till AFRY (fd ÅF Pöry) den 2 september 2019. Under andra kvartalet föregående år svarade denna för cirka 3 % av nettoomsättningen.



Ovan redovisas fördelningen av kvartalets nettoomsättning.

TILLVÄXT I ANTAL LEVERERADE ENHETER


Ovan redovisas tillväxt i historiskt antal levererade enheter avfuktare.



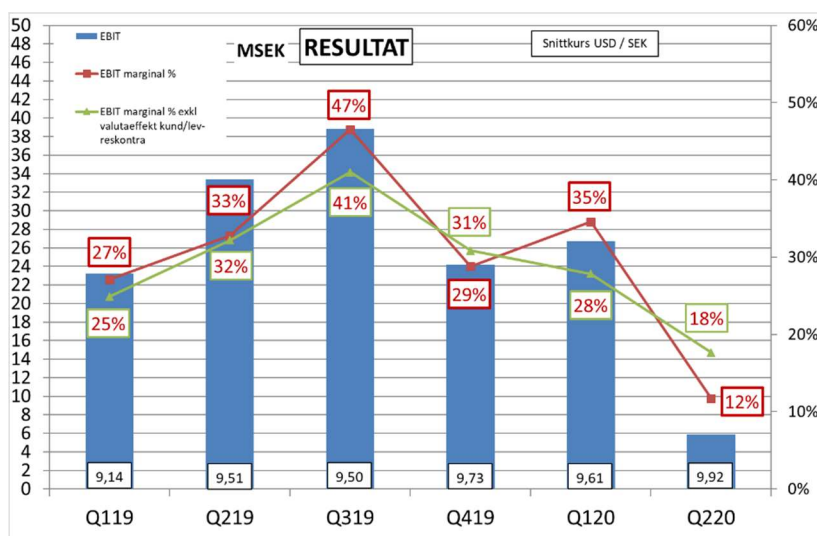
Ovan redovisas tillväxt i historiskt antal levererade enheter luftfuktare.

RESULTAT

Bolagets rörelseresultat (EBIT) för andra kvartalet var 5,9 MSEK (33,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 12 % (33). Resultatet efter skatt blev 6,0 MSEK (26,2). Resultatnedgången beror främst på den kraftigt försämrade omsättningen som följd av pandemin Covid-19 och dess påverkan på flygindustrin. Även valutaeffekter från kund- och leverantörsreskontra påverkade rörelseresultatet med -3,0 MSEK (0,5), vilket beror på att SEK stärkts tydligt mot USD under kvartalet. Att CTT har lagt sina banklån uteslutande i USD resulterade samtidigt i en positiv valutaeffekt om 2,0 MSEK i finansnettot.

Kostnadsbesparingsprogrammet som tidigare kommunicerats har börjat ge effekt och sänkte kvartalets personalkostnader och övriga externa kostnader med totalt ca 2,5 MSEK.

Nedan visas resultatutvecklingen sedan Q1 2019, där den gröna linjen visar EBIT-marginal rensad för valutaeffekter direkt kopplade till kund- och leverantörsreskontra.



PROGNOS FÖR TREDJE KVARTALET 2020

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2020 bedöms bli mellan 38 och 42 MSEK (83,4). Minskningen mot föregående år beror i huvudsak på följdfeffekter av pandemin Covid-19 samt att avfuktningssystemet för Boeing 787 utgått.

UTFALL OCH PROGNOS FÖR ANDRA KVARTALET 2020

I delårsrapporten för första kvartalet 2020 lämnade CTT följande prognos för andra kvartalet 2020: "Bolagets nettoomsättning i det andra kvartalet 2020 bedöms bli mellan 50 och 60 MSEK (101,9)."

Utfallet blev en nettoomsättning på 50,4 MSEK.

ORDERINGÅNG

Bolagets orderingång uppgick under andra kvartalet till 5,9 MSEK (82,7). Orderboken uppgick per den 30 juni 2020 till 77 MSEK (165) beräknad på en USD-kurs på 9,35 (9,33). Den svaga orderingången är helt kopplad till effekterna som pandemin Covid-19 haft på flygindustrin som helhet, vilket bland annat medfört produktionsneddragning hos Boeing med en återkallning av vissa order. Som följd av den svaga orderingången är även orderboken lägre än normalt.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital minskade i perioden till 1,8 MSEK (32,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -9,8 MSEK (17,8). Det sämre kassaflödet är främst hänförligt till den lägre omsättningen, det lägre rörelseresultatet samt lageruppbyggnad. Lageruppbyggnaden är en följd av att CTT producerade mot lager i samband med Boeing produktionsstopp under andra kvartalet, beslut om ökat säkerhetslager för att säkerställa leveransförmågan under pandemin Covid-19 samt en ökning av färdigvarulagret inför semesterperioden.

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 32,6 MSEK (32,3).

Soliditeten per den 30 juni 2020 uppgick till 66 % (60) och eget kapital till 214 MSEK (192).

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer i bolaget var under perioden (april - juni) 104 (111). Minskningen är främst kopplad till den avyttrade elektronikverksamheten i Gustavsberg.

INVESTERINGAR

Investeringar har under perioden (april - juni) gjorts med 8,3 MSEK (3,8). Den enskilt största investeringen under perioden är kopplad till utvecklingsprojektet rörande avfuktningssystem till Airbus A320 flygplansfamilj.

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 andra kvartalet 2020 vilken kommer att fortsätta under kommande kvartal. Utöver detta har ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. En detaljerad redovisning av CTTs risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av desamma återfinns på sidorna 50 - 54 i bolagets årsredovisning för år 2019.

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 2020

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 2020
Bokslutskommuniké 2020

2020-10-23 kl. 08:30 (CET)
2021-02-09 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 21 juli 2020 klockan 8:30 (CET).

Nyköping den 20 juli 2020

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, VD
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 00
E-post: torbjorn.johansson@ctt.se

Daniel Ekstrand, CFO
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 00
E-post: daniel.ekstrand@ctt.se

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	2020	2019	2020	2019	2019
RESULTATRÄKNING (MSEK)	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	50,4	101,9	127,5	187,5	354,9
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	7,3	-2,9	9,8	-0,3	-2,2
Aktiverat arbete för egen räkning	2,1	0,4	3,0	1,0	1,4
Övriga rörelseintäkter	5,0	4,3	12,9	7,7	22,4
S:a rörelsens intäkter	64,7	103,7	153,2	195,9	376,5
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-18,4	-29,1	-42,8	-58,3	-105,9
Övriga externa kostnader	-11,8	-13,4	-23,7	-29,6	-50,4
Personalkostnader	-19,1	-22,2	-39,9	-42,7	-81,5
Övriga rörelsekostnader	-7,7	-3,5	-10,4	-5,0	-12,2
EBITDA	7,8	35,5	36,3	60,4	126,3
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,9	-2,1	-3,7	-3,7	-6,7
S:a rörelsens kostnader	-58,8	-70,3	-120,6	-139,3	-256,9
Rörelseresultat (EBIT)	5,9	33,4	32,6	56,6	119,6
Finansnetto	1,7	0,0	-1,8	-0,3	-1,6
Resultat före skatt	7,6	33,4	30,8	56,4	118,0
Skatt	-1,6	-7,1	-6,6	-12,1	-25,4
Periodens resultat	6,0	26,2	24,2	44,3	92,6
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets totalresultat	6,0	26,2	24,2	44,3	92,6
Resultat per aktie, SEK	0,48	2,10	1,93	3,54	7,39

CTT SYSTEMS AB	2020	2019	2019
BALANSRÄKNING (MSEK)	30 jun	30 jun	31 dec

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	64,6	48,7	54,5
Materiella anläggningstillgångar	44,7	42,2	45,2
Finansiella anläggningstillgångar	1,9	1,9	1,9
Övriga omsättningstillgångar	171,0	177,1	151,3
Kassa och bank	40,1	48,6	110,0

S:a tillgångar	322,1	318,4	362,8
-----------------------	--------------	--------------	--------------

Eget kapital och skulder

Eget kapital	213,6	191,9	240,2
Avsättningar, garantiåtaganden	6,8	8,2	8,4
Långfristiga skulder, räntebärande	32,6	32,3	32,5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	69,1	86,1	81,8

S:a eget kapital och skulder	322,1	318,4	362,8
-------------------------------------	--------------	--------------	--------------

CTT SYSTEMS AB	2020	2019	2019
FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (MSEK)	jan-jun	jan-jun	jan-dec

Ingående eget kapital	240,2	198,3	198,3
Aktieutdelning	-50,7	-50,7	-50,7
Periodens resultat	24,2	44,3	92,6

Utgående eget kapital	213,6	191,9	240,2
------------------------------	--------------	--------------	--------------

CTT SYSTEMS AB	2020	2019	2020	2019	2019
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter avskrivningar	5,9	33,4	32,6	56,6	119,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	1,9	2,1	3,7	3,7	6,7
Reavinst vid försäljning av verksamhetsgren ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,5
Övrigt	-0,1	0,3	-1,6	1,0	1,1
Finansiella inbetalningar	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2
Finansiella utbetalningar	-0,4	-0,4	-0,6	-0,6	-1,4
Betald inkomstskatt	-5,5	-3,1	-33,3	-7,4	-13,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1,8	32,5	0,7	53,4	108,3
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-19,0	-2,1	-28,8	-4,4	6,5
Förändring av rörelsefordringar	13,0	-7,9	9,1	-7,9	6,6
Förändring av rörelseskulder	-5,6	-4,6	14,0	-1,3	-12,8
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-11,6	-14,7	-5,7	-13,5	0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9,8	17,8	-5,0	39,9	108,6
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7,1	-3,0	-11,4	-7,3	-13,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,3	-0,8	-1,8	-3,6	-8,9
Försäljning materiella anläggningstillgångar	0,0	0,2	0,0	0,3	0,4
Försäljning av verksamhetsgren ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	5,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8,3	-3,6	-13,2	-10,6	-17,3
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-50,7	-50,7	-50,7	-50,7	-50,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-50,7	-50,7	-50,7	-50,7	-50,7
Periodens kassaflöde	-68,9	-36,5	-68,9	-21,4	40,6
Likvida medel vid periodens början	109,4	84,9	110,0	68,5	68,5
Kursdifferens i likvida medel	-0,5	0,3	-1,0	1,5	0,9
Likvida medel vid periodens slut	40,1	48,6	40,1	48,6	110,0

¹⁾ Inkrämsförsäljning av elektronikverksamheten i Gustavsberg till AFRY (fd ÅF Pöyry) den 2 september 2019.

CTT SYSTEMS AB NYCKELTAL - ENSKILDA KVARTAL	2020		2019				2018		
	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2
Omsättning & Resultat									
Nettoomsättning, MSEK	50,4	77,2	84,0	83,4	101,9	85,6	94,2	80,9	76,5
Rörelsemarginal %	12	35	29	47	33	27	26	33	33
Vinstmarginal %	15	30	30	44	33	27	26	34	32
Periodens resultat, MSEK	6,0	18,2	19,4	29,0	26,2	18,0	19,0	21,6	19,0
Avkastning på sysselsatt kapital %	2	9	9	16	14	10	11	14	13
Avkastning på eget kapital %	3	7	8	14	13	9	10	13	11
Avkastning på totalt kapital %	2	6	7	11	10	7	8	10	9
Aktiedata									
Resultat per aktie, SEK	0,48	1,45	1,55	2,31	2,10	1,44	1,52	1,73	1,52
Eget kapital per aktie, SEK	17,05	20,62	19,17	17,62	15,31	17,27	15,83	14,31	12,58
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,78	0,38	2,71	2,81	1,42	1,77	1,54	2,00	0,91
Utdelning per aktie, SEK	-	-	4,05	-	-	-	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	155,80	155,80	176,80	157,20	173,40	149,80	123,20	193,00	222,50
Kassaflöde & Finansiell ställning									
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-9,8	4,8	33,9	35,2	17,8	22,1	19,3	25,1	11,4
Kassalikviditet %	192	276	259	239	191	222	212	165	152
Räntetäckningsgrad ggr	22	64	64	106	93	58	81	98	86
Skuldsättningsgrad ggr	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2
Soliditet %	66	68	66	63	60	63	62	61	59
Personal & Investeringar									
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	104	107	110	110	111	110	106	102	101
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	2,5	3,3	3,2	3,4	3,7	3,4	3,7	3,1	3,4
Investeringar, MSEK	8,3	4,9	4,0	8,0	3,8	7,1	5,8	4,9	7,7
NYCKELTAL - ACKUMULERAT	jan-jun	jan-mar	jan-dec	jan-sep	jan-jun	jan-mar	jan-dec	jan-sep	jan-jun
Omsättning & Resultat									
Nettoomsättning, MSEK	127,5	77,2	354,9	270,9	187,5	85,6	315,3	221,2	140,3
Rörelsemarginal %	26	35	34	35	30	27	29	30	28
Vinstmarginal %	24	30	33	34	30	27	28	29	27
Periodens resultat, MSEK	24,2	18,2	92,6	73,2	44,3	18,0	69,7	50,7	29,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	13	9	48	39	25	10	43	33	21
Avkastning på eget kapital %	11	7	42	35	23	9	39	30	18
Avkastning på totalt kapital %	9	6	35	28	18	7	31	24	14
Aktiedata									
Resultat per aktie, SEK	1,93	1,45	7,39	5,85	3,54	1,44	5,56	4,05	2,32
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,40	0,38	8,67	5,99	3,19	1,77	4,88	3,34	1,34
Kassaflöde & Finansiell ställning									
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-5,0	4,8	108,6	75,1	39,9	22,1	61,2	41,9	16,8
Räntetäckningsgrad ggr	43	64	79	84	74	58	77	75	64
Personal & Investeringar									
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	105	107	108	109	111	110	105	102	100
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	2,9	3,3	3,5	3,5	3,5	3,4	3,2	3,1	3,2
Investeringar, MSEK	13,2	4,9	22,7	18,9	10,8	7,1	24,6	18,8	13,9

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.

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.