

ANDRA KVARTALET 2019

- Nettoomsättningen ökade med 33 % till 101,9 MSEK (76,5) - i jämförbara valutor, en ökning med 21 %
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 33,4 MSEK (25,5)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 33 % (33)
- Resultat efter skatt uppgick till 26,2 MSEK (19,0)
- Resultat per aktie ökade till 2,10 SEK (1,52)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 17,8 MSEK (11,4)

DELÅRET JANUARI - JUNI 2019

- Nettoomsättningen ökade med 34 % till 187,5 MSEK (140,3) - i jämförbara valutor, en ökning med 21 %
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 56,6 MSEK (38,8)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 30 % (28)
- Resultat efter skatt uppgick till 44,3 MSEK (29,1)
- Resultat per aktie ökade till 3,54 SEK (2,32)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 39,9 MSEK (16,8)

PROGNOS TREDJE KVARTALET 2019

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2019 bedöms bli mellan 80 och 85 MSEK (80,9).

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 apr-jun	Förändring mot fq år	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	101,9	33%	76,5	187,5	140,3	315,3	362,5
Rörelseresultat (EBIT)	33,4	31%	25,5	56,6	38,8	90,2	108,0
Resultat efter skatt	26,2	38%	19,0	44,3	29,1	69,7	84,9
Resultat per aktie (SEK)	2,10	38%	1,52	3,54	2,32	5,56	6,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,8	56%	11,4	39,9	16,8	61,2	84,3

VD-KOMMENTAR**KVARTALSIFFROR PÅ NYA REKORDNIVÅER - DRIVET AV OEM OCH EFTERMARKNAD**

Det andra kvartalet 2019 är det bästa kvartalet hittills för CTT, såväl avseende omsättning och resultat. Vi ökade nettoomsättningen med 33% till 102 MSEK och resultatet ökade knappt 8 MSEK till 33 MSEK. Förbättringen beror framförallt på volymtillväxt inom OEM, en stark USD och en växande population av produkter som driver eftermarknaden.

TAPP FÖR AVFUKTARE KOMPENSERAS AV LUFTFUKTARE - DEN STARKA TILLVÄXTEN PLANAR DOCK TILFÄLLIGT UT

Året har börjat bra med en valutajusterad omsättningsökning om 21% de första sex månaderna. Ser vi till den senaste rullande 12-månadersperioden är den totala ökningen 37% (363 MSEK). Efter flera starka kvartal med god omsättnings- och vinstutveckling står vi dock inför en period där omsättningen planar ut. Det beror dels på tuffa jämförelsekvartal och dels på att vi mot slutet av året förlorar cirka 15% av nettoomsättningen samma dag som Boeing upphör med avfuktare i Boeing 787. Intäktsstappet kommer att motverkas av fortsatt stark tillväxt för luftfuktare och en växande eftermarknad, men utan större retrofit-orders bedömer jag att omsättningen på rullande 12 månader kommer plana ut runt 350 MSEK-nivån under de kommande 4 - 6 kvartalen. Först därefter är det realistiskt att förvänta sig tillväxt igen i bolagets nettoomsättning.

OMSÄTTNINGEN I Q3 FÖRVÄNTAS BLI I NIVÅ MED FJOLÅRET

Prognosen för tredje kvartalet är en nettoomsättning på 80 – 85 MSEK, vilket är i nivå med Q3 2018 (81 MSEK).

LUFTFUKTARE DRIVER OMSÄTTNING OCH VINST – VÄL POSITIONERAT FÖR FORTSATT TILLVÄXT

Av våra två produktgrupper är det luftfuktare som växer snabbast och har den starkaste positionen. Under det första halvåret ökade vi antalet levererade enheter med 27% och populationen med 12%. Framgångarna för luftfuktare gör att de svarar för en allt större del av vår verksamhet, genom en ökad andel av vår OEM-försäljning och genom växande eftermarknadsintäkter från den allt större populationen av luftfuktare hos flygbolagen. Den senaste 12-månadersperioden har försäljningen av luftfuktare ökat med 39% (valutajusterat). Framtidsutsikterna är goda då efterfrågan de närmaste åren kommer att drivas av dels en högre produktionstakt av flygplansmodeller (där CTT är leverantören av luftfuktare) och dels genom en breddning mot passagerarkabinen, vilket även öppnar för efterinstallation i befintliga långdistansflygplan. En god tillväxt av luftfuktare kommer att accelerera eftermarknadsintäkterna, vilket skapar förutsättningar för fortsatt god lönsamhetsutveckling.

AVFUKTARE HAR EN TUFF PERIOD FRAMÅT – FÖRSIKTIG OPTIMISM PÅ LITE SIKT

Omsättningen för avfuktare ökade med cirka 1% under första halvåret. Tappet i leveranser av avfuktare kommer bli högst påtagligt när Boeing mot slutet av året upphör att installera avfuktare i Boeing 787. Även ett positivt scenario, där vi vinner någon av våra större utestående retrofit-offerter (till A320/Boeing 737), kommer medföra att en väsentligt lägre leveranstakt av avfuktare under första halvåret 2020. För att nå uthålligt större leveransvolym av avfuktare krävs en optionslistning hos Airbus och Boeing på de mindre flygplansmodellerna (A320neo/737 MAX). Flygförbudet på MAX har ingen direkt negativ påverkan på våra leveranser, men det innebär en fördröjning i marknadsbearbetningen. Den MAX-installation planlagd med Sun Express skjuts exempelvis framåt i tiden. CTT fortsätter däremot att göra framsteg i diskussionerna med Airbus. Sammantaget bedömer jag att goda förutsättningar finns för en ökad efterfrågan igen de närmaste åren. Detta baseras på de starka trender som kommer att öka kondensproblemen. Dels när alltfler flygbolag nu ökar stolskapaciteten och dels när fler börjar flyga längre rutter med narrowbody-flygplan. Det gör att jag är fortsatt optimistisk till att vi ska lyckas nå optionsstatus och skapa förutsättningar för en mer solid efterfrågan på avfuktare.

LUFTFUKTARE LYFTER I BUSINESS CLASS – ÖPPNAR EN NY STOR MARKNAD

I kvartalet introducerades luftfuktare för första gången i Business Class, vilket är en marknadshändelse som vi på CTT jobbat för och sett fram emot i många år. I slutet av kvartalet levererade Airbus det första A350-flygplanet till China Southern Airlines. De 10 första A350-flygplanen skall användas för långdistansflygningar och är fullutrustade med våra tillvalsprodukter (totalt sex luftfuktare och två avfuktare per flygplan). De följande 10 har China Southern nyligen beslutat att de endast skall användas på medeldistans, vilket innebär att flygplanskonfigurationen vid tillverkningen kommer ändras och anpassas för kortare flygningar. För CTT medför det att luftfuktare inte längre behövs i Business Class. Det får dock ingen påverkan på vår orderbok eftersom Airbus ännu inte lagt order på dessa luftfuktare. China Southern kommer att behålla de tre luftfuktarna till besättningen (i cockpit och i besättningens viloutrymmen). Att China Southern nu börjar kommersiella flygningar med luftfuktare i Business Class innebär att en väsentligt större marknad för luftfuktare öppnas än den för enbart cockpit och vilomoduler. Under kommande 18 månader kommer ytterligare tre flygbolag ta leverans av nya flygplan med luftfuktare i passagerarkabinen. Vi arbetar nära China Southern för att hjälpa bolaget att marknadsföra systemet när man senare i höst tar A350-planen i drift på långdistansflygningar. Det här är startskottet för nya möjligheter till fler OEM-affärer och banar väg till en signifikant retrofit-marknad. Det märker vi tydligt i ett ökat intresse från flygbolag som är i begrepp att välja utrustning på A350 och Boeing 777X. Vår tillväxtresa för luftfuktare är på väg in i nästa fas.

Torbjörn Johansson, VD

HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- ✓ 2019-05-21: CTT Systems AB offentliggör ett samarbete med Airbus Corporate Jets som inlemts för att optimera luftfuktningssystem till ACJ320-familjen.

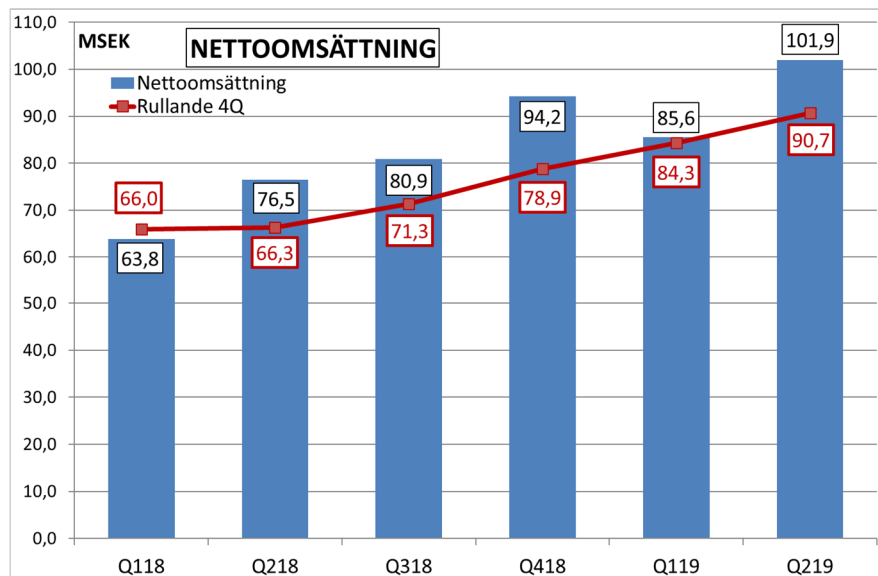
”Airbus Corporate Jets är ledande i komforten och utrymmet som vi skapar för passagerarna, och att introducera möjligheten till bättre luftfuktighet i kabinen är en del av vårt fokus att ständigt förbättra reseupplevelsen”, säger Airbus Corporate Jets VD Benoit Defforge.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen ökade under det andra kvartalet med 33 % till 101,9 MSEK (76,5). I jämförbara valutor ökade omsättningen med 21 %.

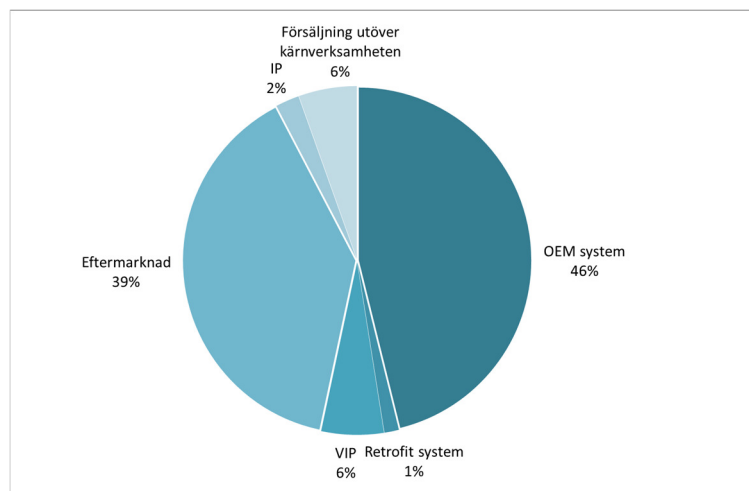


Diagrammet ovan visar kvartalsvis omsättning och rullande genomsnittskvartal baserat på fyra kvartal.

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

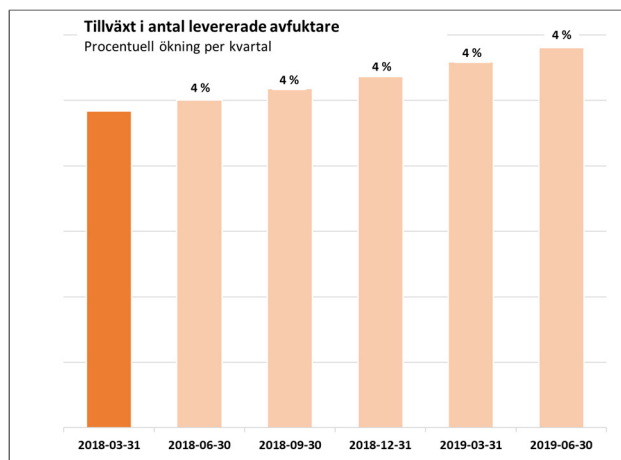
NETTOOMSÄTTNING (MSEK)	Q118	Q218	Q318	Q418	Q119	Q219
OEM system	27,9	32,7	32,9	32,7	37,3	47,0
Retrofit system	10,3	4,6	6,2	8,5	6,4	1,4
VIP	0,0	0,7	0,6	12,3	6,9	6,0
Eftermarknad	16,8	27,9	31,1	26,0	26,1	39,7
IP	2,5	7,7	6,8	4,9	3,2	2,3
Försäljning utöver kärnverksamheten	6,3	2,9	3,3	9,8	5,8	5,6
TOTALT	63,8	76,5	80,9	94,2	85,6	101,9 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 14 % av det senaste kvartalets nettoomsättning.

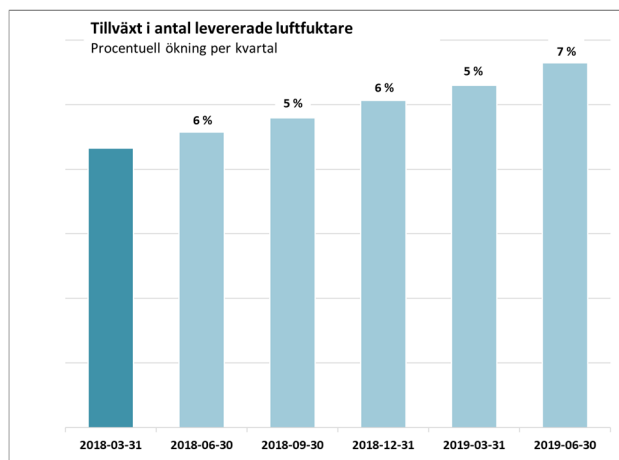


Ovan redovisas fördelningen av kvartalets nettoomsättning.

TILLVÄXT I ANTAL LEVERERADE ENHETER



Ovan redovisas tillväxt i historiskt antal levererade enheter avfuktare.

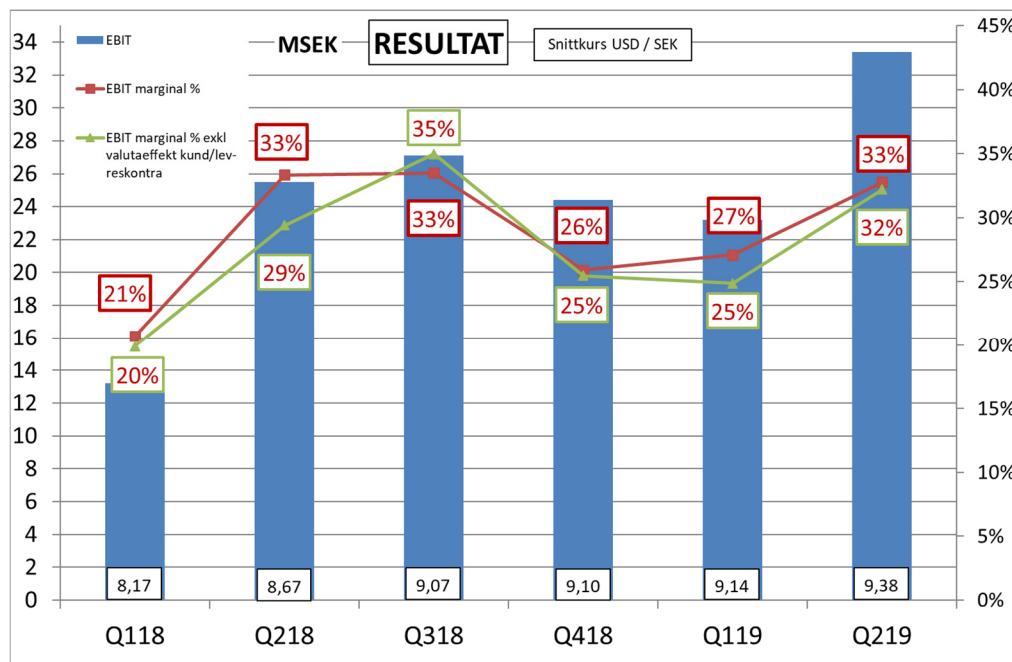


Ovan redovisas tillväxt i historiskt antal levererade enheter luftfuktare.

RESULTAT

Bolagets rörelseresultat (EBIT) för andra kvartalet var 33,4 MSEK (25,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 33 % (33). Resultatet efter skatt blev 26,2 MSEK (19,0). Det förbättrade rörelseresultatet jämfört med föregående år beror främst på den ökade volymen samt en starkare USD/SEK-kurs. Den starka USD mot SEK lyfte resultatet med ca 3 MSEK i jämförelsen mot föregående år och är huvudsakligen hänförlig till en högre genomsnittskurs för USD/SEK, som under kvartalet legat ca 8 % över kursen för första kvartalet föregående år.

Nedan visas utvecklingen sedan Q1 2018, där den gröna linjen visar EBIT-marginal rensad för valutaeffekter direkt kopplade till kund- och leverantörsreskontra.



PROGNOS FÖR TREDJE KVARTALET 2019

Bolagets nettoomsättning i det tredje kvartalet 2019 bedöms bli mellan 80 och 85 MSEK (80,9).

UTFALL OCH PROGNOS FÖR ANDRA KVARTALET 2019

I delårsrapporten för första kvartalet 2019 lämnade CTT följande prognos för andra kvartalet 2019: "Bolagets nettoomsättning i det andra kvartalet 2019 bedöms bli mellan 90 och 95 MSEK (76,5)."

Utfallet blev en nettoomsättning på 101,9 MSEK.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade i perioden till 32,5 MSEK (22,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 17,8 MSEK (11,4). Det starkare kassaflödet jämfört med andra kvartalet föregående år är främst hänförligt till det förbättrade rörelseresultatet. Förändringar i rörelsekapitalet har under kvartalet påverkat kassaflödet negativt med 14,7 MSEK. De främsta orsakerna är ökade kundfordringar om 8 MSEK till följd av kvartalets rekordomsättning samt utbetalning av rörliga ersättningar för utfallet 2018 om 7 MSEK, varav vinstandelsstiftelsen stod för 6 MSEK.

Bolagets ordergång uppgick under andra kvartalet till 82,7 MSEK, vilket är i linje med föregående års ordergång om 75,8 MSEK. Orderboken uppgick per den 30 juni 2019 till 165 MSEK (234) beräknad på en USD-kurs på 9,33 (8,96). Den svagare orderboken beror främst på att avfuktare utgår som standardutrustning på Boeing 787, men även på ett svagt orderläge för VIP och Retrofit. Detta motverkas delvis av 777X och A350 där orderläget stärkts.

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 32,3 MSEK (19,3). Kortfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 0,0 MSEK (8,2). 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 30 juni 2019 uppgick till 60 % (59) och eget kapital till 192 MSEK (158).

Per den 30 juni hade bolaget inga utestående terminssäkringar.

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer i bolaget var under perioden (april - juni) 111 (101).

INVESTERINGAR

Investeringar har under perioden (april - juni) gjorts med 3,8 MSEK (7,7). Utvecklingsprojektet Boeing 777X närmar sig slutet och har passerat sin mest intensiva fas, vilket minskat investeringarna i immateriella tillgångar någon jämfört med de senaste kvartalen.

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 0,2 MSEK (0,2) kostnadsförts kopplat till Catron Design AB/Minos2 AB som ersättning för hyra av lokaler. Per 2019-06-30 uppgick skulden till närstående bolag till 85 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

Delårsrapport kvartal 3 2019
Bokslutskommuniké 2019

2019-10-25 kl. 08:30 (CET)
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 19 juli 2019 klockan 8:30 (CET).

Nyköping den 18 juli 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 företagets revisorer.

MER INFORMATION

För mer information kontakta:

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

Daniel Ekstrand, CFO
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 00
Email: 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	2019	2018	2019	2018	2018
RESULTATRÄKNING (MSEK)	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	101,9	76,5	187,5	140,3	315,3
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-2,9	3,0	-0,3	7,9	5,9
Aktiverat arbete för egen räkning	0,4	1,2	1,0	2,8	4,4
Övriga rörelseintäkter	4,3	4,7	7,7	7,0	10,4
S:a rörelsens intäkter	103,7	85,4	195,9	158,0	336,1
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-29,1	-26,4	-58,3	-53,5	-109,2
Övriga externa kostnader	-13,4	-10,3	-29,6	-21,2	-46,8
Personalkostnader	-22,2	-20,3	-42,7	-38,5	-76,1
Övriga rörelsekostnader	-3,5	-1,7	-5,0	-3,5	-7,6
EBITDA	35,5	26,8	60,4	41,3	96,3
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,1	-1,3	-3,7	-2,5	-6,1
S:a rörelsens kostnader	-70,3	-59,9	-139,3	-119,3	-245,8
Rörelseresultat (EBIT)	33,4	25,5	56,6	38,8	90,2
Finansnetto	0,0	-1,2	-0,3	-1,5	-0,7
Resultat före skatt	33,4	24,3	56,4	37,3	89,5
Skatt	-7,1	-5,4	-12,1	-8,2	-19,8
Periodens resultat	26,2	19,0	44,3	29,1	69,7
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets totalresultat	26,2	19,0	44,3	29,1	69,7
Resultat per aktie, SEK	2,10	1,52	3,54	2,32	5,56

CTT SYSTEMS AB	2019	2018	2018
BALANSRÄKNING (MSEK)	30 jun	30 jun	31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	48,7	35,8	43,1
Materiella anläggningstillgångar	42,2	40,9	40,7
Finansiella anläggningstillgångar	1,9	1,9	1,9
Övriga omsättningstillgångar	177,1	160,8	164,9
Kassa och bank	48,6	29,7	68,5
S:a tillgångar	318,4	269,1	319,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	191,9	157,7	198,3
Avsättningar, garantiåtaganden	8,2	6,3	6,9
Långfristiga skulder, räntebärande	32,3	19,3	31,3
Kortfristiga skulder, räntebärande	0,0	8,2	0,0
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	86,1	77,6	82,5
S:a eget kapital och skulder	318,4	269,1	319,0

CTT SYSTEMS AB	2019	2018	2018
FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (MSEK)	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Ingående eget kapital	198,3	163,1	163,1
Aktieutdelning	-50,7	-34,5	-34,5
Periodens resultat	44,3	29,1	69,7
Utgående eget kapital	191,9	157,7	198,3

CTT SYSTEMS AB	2019	2018	2019	2018	2018
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter avskrivningar	33,4	25,5	56,6	38,8	90,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	2,1	1,3	3,7	2,5	6,1
Övrigt	0,3	-0,3	1,0	-0,5	0,0
Finansiella inbetalningar	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Finansiella utbetalningar	-0,4	-0,3	-0,6	-0,5	-1,0
Betald inkomstskatt	-3,1	-3,8	-7,4	-4,9	-9,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	32,5	22,5	53,4	35,4	86,1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-2,1	-6,4	-4,4	-15,0	-13,3
Förändring av rörelsefordringar	-7,9	-10,8	-7,9	-18,2	-23,9
Förändring av rörelseskulder	-4,6	6,2	-1,3	14,5	12,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-14,7	-11,1	-13,5	-18,7	-24,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,8	11,4	39,9	16,8	61,2
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3,0	-5,2	-7,3	-10,7	-19,7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,8	-2,5	-3,6	-3,3	-4,9
Försäljning materiella anläggningstillgångar	0,2	0,0	0,3	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,6	-7,7	-10,6	-13,9	-24,6
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	0,0	0,0	0,0	0,0	8,2
Amortering av lån	0,0	-2,0	0,0	-3,8	-8,2
Utbetald utdelning	-50,7	-34,5	-50,7	-34,5	-34,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-50,7	-36,4	-50,7	-38,2	-34,5
Periodens kassaflöde	-36,5	-32,7	-21,4	-35,4	2,1
Likvida medel vid periodens början	84,9	61,3	68,5	63,7	63,7
Kursdifferens i likvida medel	0,3	1,1	1,5	1,4	2,7
Likvida medel vid periodens slut	48,6	29,7	48,6	29,7	68,5

CTT SYSTEMS AB NYCKELTAL - ENSKILDA KVARTAL	2019		2018				2017		
	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2
Omsättning & Resultat									
Nettoomsättning, MSEK	101,9	85,6	94,2	80,9	76,5	63,8	63,9	61,0	75,3
Rörelsemarginal %	33	27	26	33	33	21	21	26	18
Vinstmarginal %	33	27	26	34	32	20	20	28	21
Periodens resultat, MSEK	26,2	18,0	19,0	21,6	19,0	10,1	9,9	13,5	12,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	14	10	11	14	13	9	7	9	7
Avkastning på eget kapital %	13	9	10	13	11	6	6	9	8
Avkastning på totalt kapital %	10	7	8	10	9	6	5	7	6
Aktiedata									
Resultat per aktie, SEK	2,10	1,44	1,52	1,73	1,52	0,80	0,79	1,07	0,96
Eget kapital per aktie, SEK	15,31	17,27	15,83	14,31	12,58	13,82	13,01	12,23	11,15
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	1,42	1,77	1,54	2,00	0,91	0,43	1,56	1,59	1,96
Utdelning per aktie, SEK	-	-	4,05	-	-	-	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	173,40	149,80	123,20	193,00	222,50	151,60	167,00	144,25	149,50
Kassaflöde & Finansiell ställning									
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	17,8	22,1	19,3	25,1	11,4	5,4	19,5	20,0	24,5
Kassalikviditet %	191	222	212	165	152	191	205	205	185
Räntetäckningsgrad ggr	93	58	81	98	86	43	47	60	116
Skuldsättningsgrad ggr	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Soliditet %	60	63	62	61	59	62	62	61	58
Personal & Investeringar									
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	111	110	106	102	101	101	98	95	94
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	3,7	3,4	3,7	3,1	3,4	2,9	2,7	2,6	3,2
Investeringar, MSEK	3,8	7,1	5,8	4,9	7,7	6,3	8,2	3,3	2,0
NYCKELTAL - ACKUMULERAT									
	jan-jun	jan-mar	jan-dec	jan-sep	jan-jun	jan-mar	jan-dec	jan-sep	jan-jun
Omsättning & Resultat									
Nettoomsättning, MSEK	187,5	85,6	315,3	221,2	140,3	63,8	273,2	209,3	148,3
Rörelsemarginal %	30	27	29	30	28	21	21	21	20
Vinstmarginal %	30	27	28	29	27	20	22	23	21
Periodens resultat, MSEK	44,3	18,0	69,7	50,7	29,1	10,1	47,4	37,6	24,1
Avkastning på sysselsatt kapital %	25	10	43	33	21	9	31	24	16
Avkastning på eget kapital %	23	9	39	30	18	6	31	26	17
Avkastning på totalt kapital %	18	7	31	24	14	6	25	20	13
Aktiedata									
Resultat per aktie, SEK	3,54	1,44	5,56	4,05	2,32	0,80	3,79	3,00	1,93
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	3,19	1,77	4,88	3,34	1,34	0,43	7,14	5,58	3,99
Kassaflöde & Finansiell ställning									
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	39,9	22,1	61,2	41,9	16,8	5,4	89,5	70,0	50,0
Räntetäckningsgrad ggr	74	58	77	75	64	43	52	53	50
Personal & Investeringar									
Antal anställda, periodmedeltal ¹⁾	111	110	105	102	100	101	97	95	94
Intäkt (uppräknad till helår) per anställd, MSEK	3,5	3,4	3,2	3,1	3,2	2,9	2,9	3,0	3,2
Investeringar, MSEK	10,8	7,1	24,6	18,8	13,9	6,3	14,6	6,5	3,2

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.