

DELÅRSRAPPORT 2009-01-01 – 2009-09-30 (9 MÅNADER)
Rapportperioden juli – september 2009

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 14,8 (8,1)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 0,6 (-7,2)
- Resultat per aktie uppgick till SEK 0,06 (-0,67)
- Kassaflöde före finansieringsverksamheten MSEK 1,7 (-10,2)
- EBITDA om MSEK -0,1 (-2,8)

Delåret januari – september 2009

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 45,1 (25,5)
 - Resultat efter skatt uppgick till MSEK -3,0 (-23,9)
 - Resultat per aktie uppgick till SEK -0,28 (-2,24)
 - Kassaflöde före finansieringsverksamheten MSEK 1,6 (-32,1)
 - EBITDA om MSEK -1,5 (-14,5)
- Jet2.com beställer Zonal Drying™ systemet till 7 st B737QC flygplan
 - CTT förvärvar Catron Elektronik B. Söderberg AB

KONCERNEN I SAMMANDRAG	2009	2008	2009	2008	2008
(MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	14,8	8,1	45,1	25,5	37,6
EBITDA	-0,1	-2,8	-1,5	-14,5	-17,0
Resultat efter skatt	0,6	-7,2	-3,0	-23,9	-30,9
Resultat per aktie	0,06	-0,67	-0,28	-2,24	-2,92
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	1,7	-10,2	1,6	-32,1	-32,6

RAPPORTPERIODENS (JULI - SEPTEMBER) VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Den 14:e september beställde det engelska charterflygbolaget Jet2.com Zonal Drying™ systemet till 7 st B737QC flygplan. Systemen kommer att levereras under år 2009 och 2010. Jet2.com har sedan tidigare beställt systemet till sammanlagt 9 st B757 flygplan.

Den 27:e augusti meddelade Boeing att första flygningen med B787 flygplanet är planerad till slutet av år 2009. Första leveransen av flygplanet är planerad till sista kvartalet år 2010. Boeing räknar också med att nå en leveranstakt av 10 flygplan per månad i slutet av år 2013.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Den 11:e november meddelade CTT att man köper Catron Elektronik AB. Köpeskillingen utgörs av en apportemission om 12,5 MSEK i CTT aktier samt en 50 % del av vinsten efter skatt i Catron under de kommande tre åren. De nyemitterade aktierna beräknas innebära en utspädning om cirka 5 procent. Affären tillför CTT en nettokassa om 6 MSEK.

Catrons största kund är SAAB, till vilken man utvecklar och levererar interna kommunikationssystem för militära och civila flygplan. Catron levererar också elektronikenheter till CTT. Catron har 9 anställda och omsatte under det förlängda räkenskapsåret 20070901- 20081231 21,7 Mkr och redovisade ett resultat efter finansiella poster på 6,1 MSEK.

Catron har under lång tid varit en viktig leverantör till CTT. När nu ägaren Bertil Söderberg önskar trappa ner, gläder sig CTT åt att ha kunnat genomföra detta förvärv och på så sätt öka CTTs kompetens inom systemutveckling. Catron har under de senaste åren bland annat utvecklat ett avancerat internt kommunikations system för SAAB:s spaningsflygplan. Bertil Söderberg kommer att kvarstå i Catron.

PERSONAL

CTTs moderbolag har under rapportperioden minskat personalstyrkan med 3 personer. Företaget har dessutom träffat en överenskommelse med personalen om att all personal (förutom säljande personal), minskar arbetstid och lön till 90 % från den 1:a oktober 2009 till och med den 30:e mars 2010. Dessa åtgärder minskar CTTs personalkostnad med cirka 10%.

Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer var under rapportperioden (jul - sep) 47 (47).

INVESTERINGAR

Investeringar har under rapportperioden (jul-sep) gjorts med MSEK 0,4 (0,6) i immateriella tillgångar vilket i huvudsak består av aktiverade kostnader för utveckling till A380 flygplanet. I materiella anläggningstillgångar främst avseende produktionsutrustning har investeringar gjorts med MSEK 0,1 (0,2).

Sammanlagt uppgår därmed investeringarna under rapportperioden till MSEK 0,5 (0,8).

FRAMTIDSUTSIKTER

CTT har under rapportperioden fortsatt att leverera system till B787 flygplanet till en leveranstakt om cirka 1,5 flygplan per månad. Under år 2010 kommer leveranstakten att i stort sett vara oförändrad. CTT räknar med att leveranstakten under år 2011 och år 2012 kommer att öka markant eftersom Boeing planerar att nå 10 levererade flygplan per månad i slutet av år 2013. CTT räknar dessutom med att kunna starta den initiala reservdelsförsäljningen avseende B787 flygplanet efter sommaren 2010. Detta gör att B787 projektet löpande kommer att förbättra CTTs omsättning och resultat.

Utvecklingen av systemen till Airbus A350 flygplan fortgår enligt plan. De första prototyperna är nu under tillverkning och kommer att levereras i början av år 2010. De formella kvalificeringsproven kommer att startas under år 2011 och leverans av de första seriesystemen beräknas ske i slutet av år 2011.

Flygbolagens lågkonjunktur gör det fortsatt svårt för CTT att sälja Zonal Drying™ systemet på retrofitmarknaden. Det är desto mer glädjande att Jet2.com bestämde sig att även installera Zonal Drying™ systemet i sina B737QC flygplan. Vi hoppas att vi med detta beslut kan öppna upp marknaden för QC (quick change) flygplan.

Marknaden för stora VIP flygplan är trots finanskrisen fortsatt stark. Ett antal av de flygplan som de olika utrustningsföretagen nu konkurrerar om är specificerade med CTTs system. CTTs Cair™ system har aldrig tidigare varit så efterfrågat som nu bland slutkunderna till dessa flygplan. Detta borgar för en fortsatt god ordergång från VIP-segmentet.

Under september och oktober månad har ordergången från externa kunder till CTTs dotterbolag Bribos ökat. CTT är av uppfattningen att konjunkturen bland dessa kunder nu har vänt och att vi kan förvänta oss att Bribos omsättning och resultat successivt kommer att förbättras.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Rapportperiodens omsättning var fortsatt god tack vare serieleveranserna till Boeing 787 flygplanet. Rapportperiodens resultat var positivt delvis beroende av kursvinster i upptagna USD-lån samt positiv värdeförändring i utestående valutasäkringar pga. en fallande dollar i kvartalet. Kassaflödet var under rapportperioden positivt. Bribos omsättning var trots den rådande lågkonjunkturen i nivå med fjolårets, men resultatet har försämrats och var svagt negativt.

För rapportperioden (jul-sep) var nettoomsättningen MSEK 14,8 (8,1) och resultat efter skatt MSEK 0,6 (-7,2).

Kassaflödet före finansieringsverksamhet var för rapportperioden MSEK 1,7 (-10,2).

Orderboken uppgick per den 12 Nov 2009 till MSEK 95 (142) beräknat till en USD kurs på 7,00.

Koncernens disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen MSEK 13,3 (7,2).

CTT har en säkerställd bankfinansiering om sammanlagt 47,8 MSEK. På balansdagen var denna kredit utnyttjad med 36,3 MSEK.

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till MSEK 23,2 (23,3).

Kortfristiga räntebärande låneskulder uppgick till MSEK 13,1 (17,2).

Soliditeten per den 30 september 2009 uppgick till 33 % (38 %) och eget kapital till MSEK 26,4 (36,4).

CTT har valutaterminsäkrat en betydande del av 2009 och 2010 års omsättning till en dollarkurs på i genomsnitt ca: 8.55 USD/SEK

Värdeförändringen i det i koncernen redovisade marknadsvärdet av utestående terminsäkringar i USD per 2009-09-30 medförde för rapportperioden en finansiell intäkt om MSEK 1,5 .

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskerna i koncernens 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 2008-12-31.

MODERBOLAGET

För rapportperioden (jul-sep) var nettoomsättningen MSEK 13,5 (6,8)

och resultat efter skatt MSEK -0,4 (-7,4).

Kassaflödet före finansieringsverksamhet var för rapportperioden MSEK 1,7 (-11,0)

Moderbolagets disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen MSEK 11,3 (3,9).

Moderbolaget har en säkerställd bankfinansiering om sammanlagt 42,5 MSEK. På balansdagen var denna kredit utnyttjad med 32,5 MSEK.

Investeringarna under rapportperioden (jul-sep) uppgår till MSEK 0,5 (0,7) Genomsnittliga antalet anställda under rapportperioden har varit 37 (36).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

I rapportperioden har inga transaktioner med närstående genomförts. I den mån transaktioner och överenskommelser om tjänster med närstående träffas, sker dessa alltid på marknadsmässiga villkor.

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Från och med den 1 juli 2007 upprättar CTT Systems sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS/IAS). I enlighet med omarbetade IAS 1 är totalresultatet (dvs. inklusive eget kapitaltransaktioner) för perioden identiskt med periodens resultat. I övrigt har samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder tillämpats som i senaste årsredovisningen.

EKONOMISK INFORMATION

Bokslutskommuniké 2009	2010-02-12
Årsstämma	2010-05-06
Delårsrapport kvartal 1 2010	2010-05-06
Delårsrapport kvartal 2 2010	2010-08-20

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 skyldigt att offentliggöra enligt lagen om börs- och clearingverksamhet och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 nov 2009 klockan 08.30.

Nyköping 12 november 2009

CTT Systems AB (publ.)

Karl-Axel Granlund
Styrelsens ordförande

Anders Helmner
Styrelseledamot

Lars Lindgren
Styrelseledamot

Johan Lundsgård
Styrelseledamot

Björn Rönnqvist
Styrelseledamot

Torbjörn Johansson
Verkställande direktör

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
E-mail: torbjorn.johansson@ctt.se
Hemsida: www.ctt.se

Mikael Brate Ekonomichef
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 00
Fax: 0155-20 59 25
E-mail: mikael.brate@ctt.se
Organisationsnr: 556430-7741

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för CTT Systems AB per 30 september 2009 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen/BFNAR 2007:1. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisorer*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen/BFNAR 2007:1 samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen/BFNAR 2007:1.

Nyköping den 12 november 2009

Anders Meyer
Auktoriserad revisor

Nicklas Malm
Godkänd revisor

KORT OM CTT

CTT Systems AB (publ.) är en teknikkoncern 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 besättning genom att höja fuktnivån i kabinen.

CTT: s produkter, Zonal Drying™ system och Cair™ system skapar förutsättningar för en förbättrad lönsamhet och flygsäkerhet samt erbjuder en avsevärt förbättrad komfort för passagerare och besättning. 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 på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm sedan mars 1999. Företaget har sitt säte i Nyköping.

KONCERNENS	2009	2008	2009	2008	2008
RESULTATRÄKNING (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	14,8	8,1	45,1	25,5	37,6
Aktiverade omkostnader för produktutveckling	0,4	0,6	0,1	1,7	2,5
Övriga rörelseintäkter	0,2	1,3	1,7	1,5	3,1
Summa rörelsens intäkter	15,4	10,1	46,9	28,7	43,2
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-6,6	-3,7	-17,2	-9,4	-12,0
Övriga externa kostnader	-2,7	-3,5	-10,1	-13,4	-19,8
Personalkostnader	-5,4	-5,7	-19,1	-19,7	-27,6
Avskrivningar	-2,4	-2,3	-7,2	-6,9	-9,2
Övriga rörelsekostnader	-0,9	0,0	-2,0	-0,7	-0,8
Summa rörelsens kostnader	-18,0	-15,2	-55,6	-50,1	-69,4
<i>EBITDA</i>	<i>-0,1</i>	<i>-2,8</i>	<i>-1,5</i>	<i>-14,5</i>	<i>-17,0</i>
Rörelseresultat	-2,6	-5,1	-8,7	-21,4	-26,2
Finansnetto	3,2	-2,2	5,7	-2,8	-5,5
Resultat före skatt	0,6	-7,3	-3,0	-24,3	-31,7
Skatt	0,0	0,1	0,0	0,4	0,8
Periodens resultat	0,6	-7,2	-3,0	-23,9	-30,9
Resultat per aktie (kr)	0,06	-0,67	-0,28	-2,24	-2,92
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,06	-0,67	-0,28	-2,24	-2,92
Eget kapital per aktie (kr)	2,43	3,36	2,43	3,36	2,71
Eget kapital per aktie efter utspädning (kr)	2,43	3,36	2,43	3,36	2,71
Kassaflöde före finansverksamhet per aktie (kr)	0,15	-0,96	0,14	-2,96	-3,01
Antal aktier på balansdagen (tusental)	10 847	10 847	10 847	10 847	10 847
Antal aktier efter utspädning (tusental)	10 847	10 847	10 847	10 847	10 847
Genomsnittligt antal aktier under perioden	10 847	10 847	10 847	10 847	10 847
Börskurs på balansdagen (kr)	25,50	23,70	25,50	23,70	15,50
Utdelning per aktie, kr	0	0	0	0	0

KONCERNENS NYCKELTAL	2009 30-sep	2008 30-sep	2008 31-dec
(Avser perioden 9 mån, 9 mån, 12 mån)			
Avkastning på eget kapital %	-11	-50	-71
Avkastning på totalt kapital %	-3	-22	-27
Avkastning på sysselsatt kapital %	-12	-27	-33
Räntetäckningsgrad ggr.	-3	-7	-4
Rörelsemarginal %	-19	-84	-70
Vinstmarginal %	-7	-95	-84
Antal anställda, periodmedeltal	47	47	47
Investeringar MSEK	3,3	2,7	4,4
Andel riskbärande kapital %	33	38	32
Kassalikviditet %	88	69	61
Skuldsättningsgrad ggr.	1,4	1,1	1,4
Soliditet %	33	38	32

KONCERNENS BALANSRÄKNING (MSEK)	2009 30-sep	2008 30-sep	2008 31-dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	20,8	24,1	23,5
Materiella anläggningstillgångar	12,5	15,4	15,5
Övriga omsättningstillgångar	45,1	54,4	48,0
Kassa och bank	1,8	2,5	3,7
Summa tillgångar	80,2	96,4	90,6
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	26,4	36,4	29,4
Avsättningar för skatter	0,0	0,5	0,0
Avsättningar, garantiåtaganden	1,6	1,2	1,2
Långfristiga skulder, räntebärande	23,2	23,3	23,7
Kortfristiga skulder, räntebärande	13,1	17,2	18,5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	16,0	17,9	17,8
Summa eget kapital och skulder	80,2	96,4	90,6

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (MSEK)	2009 jan-sep	2008 jan-sep	2008 jan-dec
Ingående eget kapital	29,4	60,4	60,4
Emissionskostnader	0,0	-0,2	-0,2
Periodens totalresultat	-3,0	-23,9	-30,9
Utgående eget kapital	26,4	36,4	29,4

KONCERNENS	2009	2008	2009	2008	2008
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Inbetalningar från kunder m.fl.	15,5	9,2	46,9	26,8	44,7
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-13,0	-16,0	-43,2	-52,7	-67,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före betalda räntor och inkomstskatter	2,5	-6,8	3,7	-25,9	-22,3
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,0	0,1	0,7
Erlagd ränta	-0,2	-2,4	-0,7	-3,2	-6,1
Betald inkomstskatt	-0,1	-0,2	0,1	-0,4	-0,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,1	-9,3	3,0	-29,4	-28,3
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,2	-0,6	-1,8	-1,9	-2,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,2	0,4	-0,8	-1,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,5	-0,9	-1,4	-2,7	-4,4
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	1,7	-10,2	1,6	-32,1	-32,6
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0,0	0,0	0,0	3,4	3,4
Upptagna lån	0,0	4,9	0,0	21,8	22,9
Amortering av skuld	-1,6	-0,1	-3,5	-0,4	0,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,6	4,8	-3,5	24,8	26,5
Periodens kassaflöde	0,1	-5,4	-1,9	-7,3	-6,1
Likvida medel vid periodens början	1,7	7,9	3,7	9,8	9,8
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	1,8	2,5	1,8	2,5	3,7

SEGMENTSREDOVISNING

CTT Systems AB (publ.) har endast i allt väsentligt en rörelsegren, inom vilken merparten av bolagets verksamhet ryms. Rörelsegrenen omfattar försäljning av produkter och tjänster för fuktkontroll i flygplan. Bolagets försäljning har hittills skett till ett begränsat antal länder på den globala marknaden som flygplansbranschen verkar inom. All fakturering, med undantag för en mycket liten fakturering i svenska kronor, sker i amerikanska dollar. Inga väsentliga skillnader föreligger vad gäller risker eller möjligheter i de olika länderna. Någon segmentredovisning har av dessa skäl inte befunnits meningsfull.

MODERBOLAGETS	2009	2008	2009	2008	2008
RESULTATRÄKNING (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	13,5	6,8	40,8	20,1	30,4
Aktiverade omkostnader för produktutveckling	0,4	0,6	0,1	1,7	2,5
Övriga rörelseintäkter	0,2	1,3	1,7	1,5	3,1
Summa rörelsens intäkter	14,0	8,8	42,6	23,2	36,1
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-6,1	-4,5	-15,7	-10,5	-13,2
Övriga externa kostnader	-2,5	-3,2	-9,5	-12,5	-18,4
Personalkostnader	-4,8	-4,6	-17,4	-16,6	-23,0
Avskrivningar	-1,8	-1,7	-5,5	-5,3	-7,0
Övriga rörelsekostnader	-0,9	0,0	-2,0	-0,7	-0,8
Summa rörelsens kostnader	-16,2	-14,0	-50,1	-45,5	-62,5
<i>EBITDA</i>	<i>-0,3</i>	<i>-3,5</i>	<i>-2,1</i>	<i>-17,0</i>	<i>-19,4</i>
Rörelseresultat	-2,2	-5,3	-7,5	-22,3	-26,4
Utdelning från koncernföretag	0,0	0,0	2,0	0,0	0,0
Finansnetto	1,7	-2,1	1,8	-2,7	-5,3
Resultat före skatt	-0,4	-7,4	-3,7	-25,0	-31,7
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	1,4
Periodens resultat	-0,4	-7,4	-3,7	-25,0	-30,3

MODERBOLAGETS	2009	2008	2008
BALANSRÄKNING (MSEK)	30-sep	30-sep	31-dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	12,1	14,4	14,0
Materiella anläggningstillgångar	4,9	7,5	7,1
Finansiella anläggningstillgångar	14,3	10,1	14,3
Övriga omsättningstillgångar	40,4	51,4	46,4
Kassa och bank	1,3	0,7	1,1
Summa tillgångar	73,1	84,1	82,9
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	23,9	29,5	27,6
Avsättningar, garantiåtaganden	1,6	1,2	1,2
Långfristiga skulder, räntebärande	20,0	20,0	20,0
Långfristiga skulder, ej räntebärande	0,1	0,1	0,1
Kortfristiga skulder, räntebärande	12,5	16,8	17,9
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	15,0	16,7	16,0
Summa eget kapital och skulder	73,1	84,1	82,9

MODERBOLAGETS	2009	2008	2009	2008	2008
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Inbetalningar från kunder m.fl.	14,3	8,5	42,9	21,7	37,2
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-11,8	-16,7	-39,8	-49,8	-62,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före betalda räntor och inkomstskatter	2,5	-8,3	3,1	-28,1	-25,2
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,0	0,1	0,7
Erlagd ränta	-0,2	-2,0	-0,6	-2,7	-5,8
Betald inkomstskatt	-0,1	-0,1	0,1	-0,2	-0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,2	-10,3	2,6	-30,8	-30,7
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,4	-0,6	-2,0	-1,9	-2,8
Utdelning från dotterföretag	0,0	0,0	2,0	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,1	0,6	-0,6	-0,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,5	-0,7	0,6	-2,6	-3,6
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	1,7	-11,1	3,2	-33,4	-34,2
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0,0	0,0	0,0	3,4	3,4
Upptagna lån	0,0	4,9	0,0	21,8	22,9
Amortering av skuld	-1,5	0,0	-2,9	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,5	4,9	-2,9	25,1	26,3
Periodens kassaflöde	0,3	-6,2	0,2	-8,3	-7,9
Likvida medel vid periodens början	1,1	6,9	1,1	9,0	9,0
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	1,3	0,7	1,3	0,7	1,1