

DELÅRSRAPPORT 2010-01-01 – 2010-09-30 (9 MÅNADER)

Rapportperioden juli – september 2010

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 12,5 (14,8)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 0,8 (0,6)
- Resultat per aktie uppgick till SEK 0,07 (0,06)
- Kassaflöde före finansieringsverksamheten MSEK -6,1 (1,7)
- EBITDA MSEK -3,5 (-0,1)

Delåret januari – september 2010

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 51,6 (45,1)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -8,8 (-3,0)
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,77 (-0,28)
- Kassaflöde före finansieringsverksamheten MSEK -10,0 (1,6)
- EBITDA MSEK -2,4 (-1,5)
- AMAC beställer Cair™ system till ett B777-200 VIP-flygplan
- Transavia beställer Zonal Drying™ system till två B737-800 flygplan

KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)	2010 jul-sep	2009 jul-sep	2010 jan-sep	2009 jan-sep	2009 jan-dec
Nettoomsättning	12,5	14,8	51,6	45,1	60,2
EBITDA	-3,5	-0,1	-2,4	-1,5	-11,6
Resultat efter skatt	0,8	0,6	-8,8	-3,0	1,0
Resultat per aktie	0,07	0,06	-0,77	-0,28	-0,64
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-6,1	1,7	-10,0	1,6	9,9

CTTs produkter Zonal Drying™, Cair™ och Crew Humidifier är standard eller option hos både Boeing och Airbus. CTT har fler än 400 system installerade hos mer än 30 flygbolag världen över. CTT har nu 16 års driftserfarenhet på Zonal Drying™ samt 10 år på Cair™ och Crew Humidifier. IATAs rapport över bränslebesparande åtgärder inkluderar numera Zonal Drying™ som ett av de få tillgängliga systemen för eftermontering.

RAPPORTPERIODENS (JULI - SEPTEMBER) VÄSENTLIGA HÄNDELSER

I juli fick CTT en beställning på ett Cair™ System från AMAC Aerospace, Schweiz. Systemet skall installeras under 2011 på ett Boeing B777-200 VIP flygplan.

I slutet av augusti meddelade Boeing att det första B787 flygplanet kommer att levereras i mitten av första kvartalet 2011 istället för som tidigare planerat i slutet av 2010. Anledningen till förseningen är lägre tillgänglighet av flygplansmotorer under slutfasen av provflygningarna. Detta till följd av ett motorhaveri i en av Rolls Royce motortestriggar.

I september beställde Transavia Zonal Drying™ systemet till två B737-800 flygplan. Systemen skall levereras i slutet av 2010 och installeras av Boeing under slutmonteringen av flygplanen.

Den 15:e september landade ett Lufthansa A380 flygplan på Arlanda. Flygplanet presenterades för journalister och speciellt inbjudna gäster. Lufthansa kommenterade CTTs Cair™ system som är installerat i första klass mycket positivt ”Komforten och kvaliteten ombord har nått en ny nivå tack vare det nya luftbefeuktningssystemet och resenärernas kommentarer hittills har varit väldigt positiva”.

I september månad utsågs Remium AB till Market Maker för CTT:s aktie. Syftet är att minska prisskillnaden mellan köp- och säljkurs och att öka aktiens likviditet. Målsättningen är en lägre investeringskostnad och minskad risk för investerare i handel med aktien. Samtidigt valde CTT Remium Relations AB:s plattform www.introduce.se som kompletterande verktyg och hjälpmedel för investerare och andra intressenter att erhålla strukturerad information om bolaget och dess finansiella ställning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

I oktober fick CTT en serie-beställning av Zonal Drying™ system till 78 st B787 flygplan. Denna beställning har väsentligt påverkat CTTs orderbok.

Jörgen Bruhn tillträdde i början av oktober som VD på dotterbolaget Catron Elektronik AB. Jörgen har varit anställd på SAAB under 30 år och hade senast positionen som Director of Supply Managemet för SAAB AB:s affärsområde Support and Services.

Den 10:e november förlorade ett B787 provflygplan under inflygningen till flygplatsen Laredo i Texas den primära elförsörjningen på grund av en elektrisk brand. De redundanta systemen fungerade korrekt och flygplanet landade säkert. Orsaken till branden utreds för närvarande av Boeing. Vilken effekt denna incident får på B787 programmet som helhet kommer Boeing att meddela när utredningen är slutförd.

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer var under rapportperioden (jul -sep) 56 (47).

INVESTERINGAR

Investeringar har under rapportperioden (jul - sep) gjorts med MSEK 0,1 (0,4) i immateriella tillgångar. I materiella anläggningstillgångar främst avseende produktionsutrustning har investeringar gjorts med MSEK 0,4 (0,1). Sammanlagt uppgår därmed investeringarna under rapportperioden till MSEK 0,5 (0,5).

FRAMTIDSUTSIKTER

B787 programmet är nu inne i ett mycket intensivt skede och för CTTs del är vi i slutfasen av flygutprovningen. CTTs system har i huvudsak fungerat bra under provflygningarna men ett par mindre problem har upptäckts och åtgärdas.

Boeings försening av leveransen av första flygplanet påverkar inte CTTs serieleveranser. Däremot försenas leveranserna av initiala reservdelar vilka kan levereras först när B787 flygplanet är certifierat.

Beställningen av Zonal Drying™ system till B787 flygplanet som CTT fick under oktober månad är den enskilt största beställningen CTT har fått och visar tydligt att CTT nu är på väg in i en fas där OEM leveranserna kommer att borga för en kontinuerlig omsättningsökning.

Lufthansa har i dagarna fått leverans av det fjärde A380 flygplanet. CTT:s Cair™ system i flygplanets första klass har fungerat mycket bra vilket Lufthansa bekräftade när flygplanet besökte Arlanda. Vad som är extra glädjande är att passagerarna har varit generellt mycket positiva till Lufthansas första klass och speciellt till CTTs befuktningssystem. Systemet har också blivit omtalat i internationell flygpress och andra flygbolag har visat intresse för systemet.

Lufthansas introduktion av befuktning i premium klass kommer för CTT mycket lägligt eftersom de första kunderna av A350 flygplanet nu börjar specificera sina tillval. Bland de första kunderna av A350 flygplanet finns flygbolagen Qatar, Singapore och Emirates. CTT har mycket aktivt marknadsfört Cair™ systemet till alla tre flygbolagen.

CTT besökte i oktober VIP flygplansmässan NBAA i USA. Samtliga företag som inreder VIP flygplan var av uppfattningen att lågkonjunkturen nu är över och att slutkunderna till VIP flygplanen återstartar många projekt som har varit vilande sedan finanskrisen. Vi räknar därför med att orderingen från VIP marknaden nu återigen kommer att öka.

CTTs retrofitmarknad för Zonal Drying™ system är fortsatt svag. Antalet försäljningsprospekt ligger på historiskt låga nivåer men vi räknar med att investeringsviljan kommer att öka vartefter flygbolagen blir mer lönsamma.

Bribo fortsätter att utvecklas positivt, faktureringen i september månad var den högsta i företagets historia och orderingsgången är fortsatt god. Catron's resultat var svagt positivt men tyngs av kapacitetskrävande utvecklingsprojekt.

Styrelsens bedömer att CTTs finansiella situation är oförändrat tillfredställande.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Den gångna periodens (jul - sep) låga omsättning beror i huvudsak på få leveranser av retrofit system och system till VIP flygplan. Resultatet har påverkats positivt av kursförändring i befintligt USD-lån och utestående terminsäkringar. De koncernmässiga avskrivningarna på företagsförvärven fortsätter att belasta resultatet.

För rapportperioden (jul - sep) var nettoomsättningen MSEK 12,5 (14,8) och resultat efter skatt MSEK 0,8 (0,6).

Kassaflödet före finansieringsverksamhet var för rapportperioden MSEK -6,1 (1,7).

Orderboken uppgick per den 18 november 2010 till MSEK 121 (95) beräknat på en USD kurs på 6,95.

Koncernens disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen MSEK 16,5 (13,3).

CTT har en säkerställd bankfinansiering om sammanlagt 48,5 (47,8) MSEK. På balansdagen var denna kredit utnyttjad med 33,5 (36,3) MSEK.

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till MSEK 16,6 (23,2).

Kortfristiga räntebärande låneskulder uppgick till MSEK 16,9 (13,1).

Soliditeten per den 30 september 2010 uppgick till 36 % (33 %) och eget kapital till MSEK 34,1 (26,4).

CTT har valutaterminsäkrat delar av 2010 och 2011 års omsättning till en dollarkurs på i genomsnitt 7,49 USD/SEK. Värdeförändringen i det i koncernen redovisade marknadsvärdet av utestående terminsäkringar i USD per 2010-09-30 medförde för rapportperioden en finansiell intäkt om MSEK 7,9.

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 2009-12-31.

MODERBOLAGET

För rapportperioden (jul - sep) var nettoomsättningen MSEK 7,0 (13,5)

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

Kassaflödet före finansieringsverksamhet var för rapportperioden MSEK -5,5 (1,7).

Moderbolagets disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen MSEK 14,7 (11,3).

Moderbolaget har en säkerställd bankfinansiering om sammanlagt 43,8 (42,5) MSEK. På balansdagen var denna kredit utnyttjad med 30,3 (32,5) MSEK.

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

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

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalande från International Financial reporting Interpretations Committee (IFRIC), vilka har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Denna delårsrapport är för koncernen upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och i enlighet med Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av årsredovisningen för 2009.

Per 1 januari 2010 har ändringar av IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter samt ändringar av IAS 3 "Rörelseförvärv" trätt ikraft. Ändringarna kan få effekter på koncernredovisningen i framtiden.

EKONOMISK INFORMATION

Bokslutskommuniké 2010	2011-02-18
Årsstämma	2011-05-05
Delårsrapport kvartal 1 2011	2011-05-05
Delårsrapport kvartal 2 2011	2011-08-25

Denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Informationen är sådan som CTT Systems AB (publ.) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 nov 2010 klockan 08:30.

Nyköping 18 november 2010

CTT Systems AB (publ.)

Johan Lundsgård
Styrelsens ordförande

Anders Helmner
Styrelseledamot

Lars Lindgren
Styrelseledamot

Björn Rönnqvist
Styrelseledamot

Gert Schyborger
Styrelseledamot

Maria Nordberg
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

GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för CTT Systems AB per den 30 september 2010 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. 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 revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till de 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 och för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Nyköping den 18 november 2010

Grant Thornton Sweden AB

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 kabinpersonal 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 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 på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm sedan mars 1999. Företaget har sitt säte i Nyköping.

RAPPORT KONCERNENS	2010	2009	2010	2009	2009
TOTALRESULTAT (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	12,5	14,8	51,6	45,1	60,2
Aktiverade omkostnader för produktutveckling	0,1	0,4	0,1	0,1	0,2
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,2	1,0	1,7	2,1
Summa rörelsens intäkter	13,0	15,4	52,6	46,9	62,5
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-4,6	-6,6	-15,8	-17,2	-20,4
Övriga externa kostnader	-4,5	-2,7	-16,1	-10,1	-15,5
Personalkostnader	-6,5	-5,4	-22,2	-19,1	-26,0
Övriga rörelsekostnader	-0,8	-0,9	-1,0	-2,0	-2,0
EBITDA	-3,5	-0,1	-2,4	-1,5	-1,5
Avskrivningar	-3,8	-2,4	-11,6	-7,2	-10,2
Summa rörelsens kostnader	-20,3	-18,0	-66,7	-55,6	-74,1
Rörelseresultat / EBIT	-7,2	-2,6	-14,0	-8,7	-11,6
Finansnetto	7,7	3,2	3,9	5,7	4,7
Resultat före skatt	0,4	0,6	-10,1	-3,0	-6,9
Skatt	0,4	0,0	1,3	0,0	7,9
Periodens resultat	0,8	0,6	-8,8	-3,0	1,0
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	0,8	0,6	-8,8	-3,0	1,0
Resultat per aktie (kr)	0,07	0,06	-0,77	-0,28	-0,64
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,07	0,06	-0,77	-0,28	-0,64
Eget kapital per aktie (kr)	2,99	2,43	2,99	2,43	3,77
Eget kapital per aktie efter utspädning (kr)	2,99	2,43	2,99	2,43	3,77
Kassaflöde före finansverksamhet per aktie (kr)	-0,54	0,15	-0,88	0,14	0,91
Antal aktier på balansdagen (tusental)	11 391	10 847	11 391	10 847	11 391
Antal aktier efter utspädning (tusental)	11 391	10 847	11 391	10 847	11 391
Genomsnittligt antal aktier i perioden (tusental)	11 391	10 847	11 391	10 847	10 872
Börskurs på balansdagen (kr)	31,40	25,50	31,40	25,50	24,60
Utdelning per aktie (kr)	0	0	0	0	0

KONCERNENS NYCKELTAL	2010 30-sep	2009 30-sep	2009 31-dec
(Avser perioden 9 mån, 9 mån, 12 mån)			
Avkastning på eget kapital %	-23	-11	3
Avkastning på totalt kapital %	-9	-3	-6
Avkastning på sysselsatt kapital %	-19	-12	-15
Räntetäckningsgrad ggr.	-14,5	-3	-6
Rörelsemarginal %	-27	-19	-19
Vinstmarginal %	-20	-7	-11
Antal anställda, periodmedeltal	53	47	51
Investeringar MSEK	0,9	3,3	2,3
Andel riskbärande kapital %	36	33	40
Kassalikviditet %	71	88	91
Skuldsättningsgrad ggr.	1,0	1,4	0,9
Soliditet %	36	33	40

KONCERNENS BALANSRÄKNING (MSEK)	2010 30-sep	2009 30-sep	2009 31-dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	27,3	20,8	36,3
Materiella anläggningstillgångar	10,4	12,5	12,0
Finansiella anläggningstillgångar	3,8	0,0	2,5
Övriga omsättningstillgångar	51,4	45,1	43,4
Kassa och bank	1,5	1,8	12,8
Summa tillgångar	94,4	80,2	107,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	34,1	26,4	42,9
Avsättningar, garantiåtaganden	2,0	1,6	2,0
Avsättningar, förvärv dotterbolag	6,0	0,0	6,0
Långfristiga skulder, räntebärande	16,6	23,2	20,0
Kortfristiga skulder, räntebärande	16,9	13,1	17,2
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	18,8	16,0	19,0
Summa eget kapital och skulder	94,4	80,2	107,0

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (MSEK)	2010 jan-sep	2009 jan-sep	2009 jan-dec
Ingående eget kapital	42,9	29,4	29,4
Nyemission	0,0	0,0	12,5
Emissionskostnader	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	-8,8	-3,0	1,0
Utgående eget kapital	34,1	26,4	42,9

KONCERNENS	2010	2009	2010	2009	2009
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Inbetalningar från kunder m.fl.	15,8	15,5	49,0	46,9	64,5
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-21,1	-13,0	-56,2	-43,2	-55,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före betalda räntor och inkomstskatter	-5,3	2,5	-7,2	3,7	8,8
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erlagd ränta	-0,2	-0,2	-0,6	-0,7	-1,0
Betald inkomstskatt	-0,1	-0,1	-1,1	0,1	-0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,7	2,1	-9,0	3,0	7,7
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,1	-0,2	-0,1	-1,8	-0,8
Förvärv av dotterföretag	0,0	0,0	0,0	0,0	4,5
Avyttring av dotterföretag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,4	-0,3	-0,9	0,4	-1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,5	-0,5	-1,0	-1,4	2,2
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-6,1	1,7	-10,0	1,6	9,9
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Upptagna lån	5,4	0,0	-0,9	0,0	0,0
Amortering av skuld	-0,1	-1,6	-0,4	-3,5	-0,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5,2	-1,6	-1,4	-3,5	-0,8
Periodens kassaflöde	-0,9	0,1	-11,4	-1,9	9,1
Likvida medel vid periodens början	2,4	1,7	12,8	3,7	3,7
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	1,5	1,8	1,5	1,8	12,8

SEGMENTSREDOVISNING

CTT Systems AB (publ.) har endast en identifierbar rörelsegren, inom vilken hela bolagets verksamhet ryms. Rörelsegrenen omfattar försäljning av produkter för fuktkontroll i flygplan. Bolagets försäljning sker 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 USD. Inga väsentliga skillnader föreligger vad gäller risker eller möjligheter i de olika länderna.

MODERBOLAGETS	2010	2009	2010	2009	2009
RESULTATRÄKNING (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	7,0	13,5	35,7	40,8	52,9
Aktiverade omkostnader för produktutveckling	0,0	0,4	0,0	0,1	0,2
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,2	1,0	1,7	1,9
Summa rörelsens intäkter	7,4	14,0	36,7	42,6	55,0
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-3,6	-6,1	-13,6	-15,7	-19,2
Övriga externa kostnader	-2,6	-2,5	-10,0	-9,5	-13,4
Personalkostnader	-4,9	-4,8	-17,0	-17,4	-23,2
Övriga rörelsekostnader	-0,8	-0,9	-1,0	-2,0	-2,1
EBITDA	-4,6	-0,3	-4,9	-2,1	-2,9
Avskrivningar	-1,9	-1,8	-6,0	-5,5	-7,3
Summa rörelsens kostnader	-13,9	-16,2	-47,6	-50,1	-65,2
Rörelseresultat / EBIT	-6,5	-2,2	-10,9	-7,5	-10,2
Utdelning från koncernföretag	0,0	0,0	3,0	2,0	2,0
Finansnetto	2,5	1,7	1,7	1,8	3,5
Resultat före skatt	-4,0	-0,4	-6,2	-3,7	-4,7
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	7,9
Periodens resultat	-4,0	-0,4	-6,2	-3,7	3,2
MODERBOLAGETS					
BALANSRÄKNING (MSEK)	2010	2009	2009		
	30-sep	30-sep	31-dec		
Tillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	6,5	12,1	10,9		
Materiella anläggningstillgångar	3,6	4,9	4,5		
Finansiella anläggningstillgångar	41,0	14,3	41,0		
Övriga omsättningstillgångar	39,4	40,4	37,6		
Kassa och bank	0,6	1,3	5,3		
Summa tillgångar	91,2	73,1	99,2		
Eget kapital och skulder					
Eget kapital	37,1	23,9	43,3		
Avsättningar, garantiåtaganden	1,6	1,6	1,6		
Avsättningar, förvärv dotterbolag	6,0	0,0	6,0		
Långfristiga skulder, räntebärande	14,0	20,0	17,0		
Långfristiga skulder, ej räntebärande	0,0	0,1	0,0		
Kortfristiga skulder, räntebärande	16,3	12,5	16,6		
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	16,2	15,0	14,8		
Summa eget kapital och skulder	91,2	73,1	99,2		

MODERBOLAGETS	2010	2009	2010	2009	2009
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Inbetalningar från kunder m.fl.	11,2	14,3	36,7	42,9	55,9
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-16,0	-11,8	-42,1	-39,8	-50,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före betalda räntor och inkomstskatter	-4,8	2,5	-5,4	3,1	5,4
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erlagd ränta	-0,2	-0,2	-0,5	-0,6	-0,9
Betald inkomstskatt	-0,1	-0,1	0,1	0,1	-0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,1	2,2	-5,9	2,6	4,5
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,0	-0,4	0,0	-2,0	-0,8
Förvärv av dotterföretag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Avyttring av dotterföretag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utdelning från dotterföretag	0,0	0,0	3,0	2,0	2,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-0,1	-0,8	0,6	-1,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,3	-0,5	2,2	0,6	-0,2
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-5,5	1,7	-3,6	3,2	4,3
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Upptagna lån	5,4	0,0	5,4	0,0	0,0
Amortering av skuld	-0,5	-1,5	-6,3	-2,9	-0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4,9	-1,5	-1,0	-2,9	-0,1
Periodens kassaflöde	-0,6	0,3	-4,6	0,2	4,2
Likvida medel vid periodens början	1,2	1,1	5,3	1,1	1,1
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	0,6	1,3	0,6	1,3	5,3