

TREDJE KVARTALET 2016

- Nettoomsättningen ökade med 37 % till 57,9 MSEK (42,3) - i jämförbara valutor, en ökning med 34 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 12,6 MSEK (6,1)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 22 % (14 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 9,6 MSEK (3,8)
- Resultat per aktie ökade till 0,77 SEK (0,30)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,6 MSEK (2,1)

DELÅRET JANUARI – SEPTEMBER 2016

- Nettoomsättningen ökade med 28 % till 188,9 MSEK (147,7) - i jämförbara valutor, en ökning med 28 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 36,1 MSEK (24,0)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 19 % (16 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 27,4 MSEK (17,1)
- Resultat per aktie ökade till 2,19 SEK (1,37).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 31,6 MSEK (12,2)

PROGNOS FJÄRDE KVARTALET 2016

Koncernens nettoomsättning i det fjärde kvartalet 2016 bedöms bli mellan 55 och 60 MSEK (50,4).

KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)	2016 jul-sep	Förändring mot fg år	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	57,9	37%	42,3	188,9	147,7	198,1	239,3
Rörelseresultat/EBIT	12,6	107%	6,1	36,1	24,0	29,1	41,2
Resultat efter skatt	9,6	153%	3,8	27,4	17,1	21,6	31,9 ¹⁾
Resultat per aktie (kr)	0,77	153%	0,30	2,19	1,37	1,72	2,55 ¹⁾
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,6	119%	2,1	31,6	12,2	22,2	41,6

¹⁾ I samband med införandet av säkringsredovisning har resultatet justerats i jämförelsesiffrorna för Q2 och Q3 2015 motsvarande utfallet av valutasäkringarna. Totalresultatet är däremot oförändrat.

VD-KOMMENTAR

"CTT kan lägga ännu ett rekordkvartal till handlingarna. Det gångna kvartalet blev CTTs hittills bästa tredjekvartal. Nettoomsättningen ökade med 37 % till 57,9 MSEK. Rörelseresultatet blev 12,6 MSEK, en ökning med 107 %. Det starka resultatet beror främst på en hög försäljning i eftermarknaden, i huvudsak försäljning av "Consumables" till den globala flygplansflottan av Boeing 787. CTTs störste eftermarknadsdistributör hade ett litet lager av luftfuktardynor i slutet av juni, vilket resulterat i en förhöjd försäljning under innevarande kvartal. Det svaga kassaflödet i kvartalet beror dels på en engångseffekt om 9 MSEK till följd av att betalningstiden från Boeing förlängts, dels på kostnader om drygt 5 MSEK för utbyggnationen vid CTTs dotterbolag Bribo.

För det fjärde kvartalet bedömer jag att nettoomsättningen hamnar i intervallet 55-60 MSEK (jämfört med 50,4 samma period föregående år).

Jag kan konstatera att vår marknadsnärvaro successivt ökar och att CTT fortsätter att bredda marknadsaktiviteterna. En central del för att öka vår försäljning ligger i frekventa kontakter med framförallt Boeing 787-kunderna för att säkerställa att man är nöjda. Luftfuktarna i Boeing 787 är omtyckta av flygande personal eftersom man upplever att de gör en väsentlig skillnad i deras arbetsmiljö. Idag är det 38 flygbolag som har våra produkter på Boeing 787. Många av dessa har även köpt Airbus A350 och ska till dessa snart välja tillvalssystem. God erfarenhet av våra 787-produkter ökar sannolikheten att man väljer luftfuktare även till A350. Vid sidan om nöjda Boeing 787 kunder är det av vikt att Airbus säljer tillvalssystem och att våra produkter exponeras när kunderna selekterar och definierar utformningen av sina A350. Sammantaget ska detta arbete lägga grunden för en breddad OEM-försäljning och därigenom skapa förutsättningar för fortsatt långsiktig stabil tillväxt.

Till sist kan jag också meddela att CTTs dotterbolag Bribo till årsskiftet 2016 – 2017 kommer att integreras in i moderbolaget. Bribo blir en division inom CTT och kommer att benämnas CTT Bribo. Integrationen syftar till att öka produktiviteten och därmed öka lönsamheten genom bland annat förenklad administration och gemensamma rutiner."

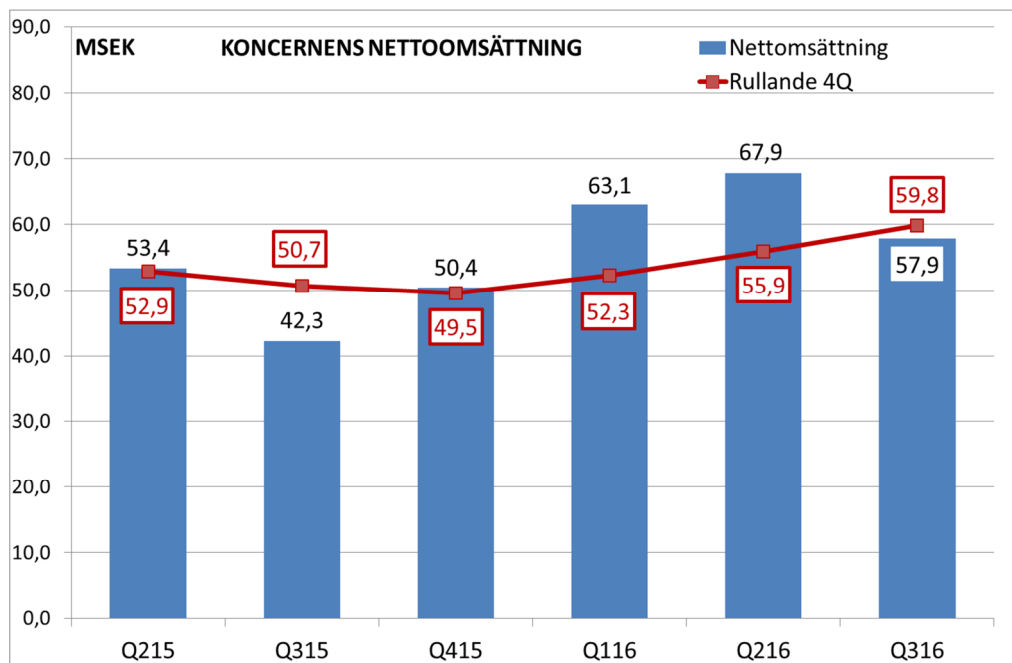
Torbjörn Johansson, VD

HÄNDELSE UNDER KVARTALET

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

KONCERNENS OMSÄTTNING

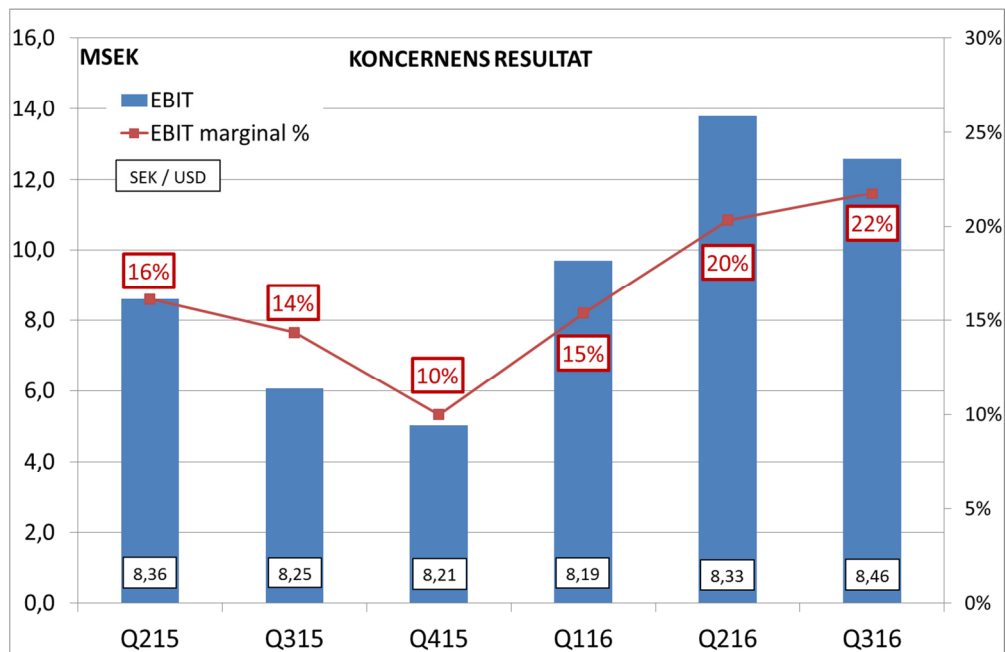
Koncernens nettoomsättning ökade under det tredje kvartalet med 37 % till 57,9 MSEK (42,3). I jämförbara valutor ökade omsättningen med 34 %.



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

KONCERNENS RESULTAT

Koncernens rörelseresultat (EBIT) för tredje kvartalet var 12,6 MSEK (6,1), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 22 % (14 %). Resultatet efter skatt blev 9,6 MSEK (3,8). Nedan visas utvecklingen sedan Q2 2015.



PROGNOS FÖR FJÄRDE KVARTALET 2016

Koncernens nettoomsättning i det fjärde kvartalet 2016 bedöms bli mellan 55 och 60 MSEK (50,4).

UTFALL PROGNOSEN FÖR TREDJE KVARTALET 2016

I delårsrapporten för andra kvartalet 2016 lämnade CTT följande prognos för andra kvartalet 2016: "Koncernens nettoomsättning i det tredje kvartalet 2016 bedöms bli mellan 50 och 55 MSEK".

Utfallet blev en nettoomsättning på 57,9 MSEK med en EBIT-marginal på 22 %.

KONCERNENS KASSAFLÖDE OCH FINANSIELLA STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten var för tredje kvartalet 4,6 MSEK (2,1). Det förhållandevis låga kassaflödet beror främst på att betalningstiden från Boeing har förlängts. Utöver detta påverkas kassaflödet från investeringsverksamheten negativt av den pågående tillbyggnationen där dotterbolaget Bribio utökar sin produktionskapacitet. Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade i perioden till 15,6 MSEK (7,0).

Koncernens orderbok uppgick per den 30 september 2016 till 177 MSEK (177) beräknad på en USD kurs på 8,62 (8,50).

Koncernens disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen 37,1 MSEK (33,3) och en säkerställd bankfinansiering finns om sammanlagt 63,6 MSEK (72,2). Minskning i säkerställd bankfinansiering beror på att CTT amorterar banklån. På balansdagen var denna kredit utnyttjad med 41,9 MSEK (67,3).

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 35,8 MSEK (42,8).

Kortfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 7,9 MSEK (27,7).

Soliditeten per den 30 september 2016 uppgick till 56 % (45 %) och eget kapital till 131,1 MSEK (107,8).

Per den 10 november hade bolaget inga utestående terminssäkringar. Den enligt Riksbanken genomsnittliga USD kursen uppgick under perioden juli-september 2016 till 8,52 SEK/USD.

PERSONAL

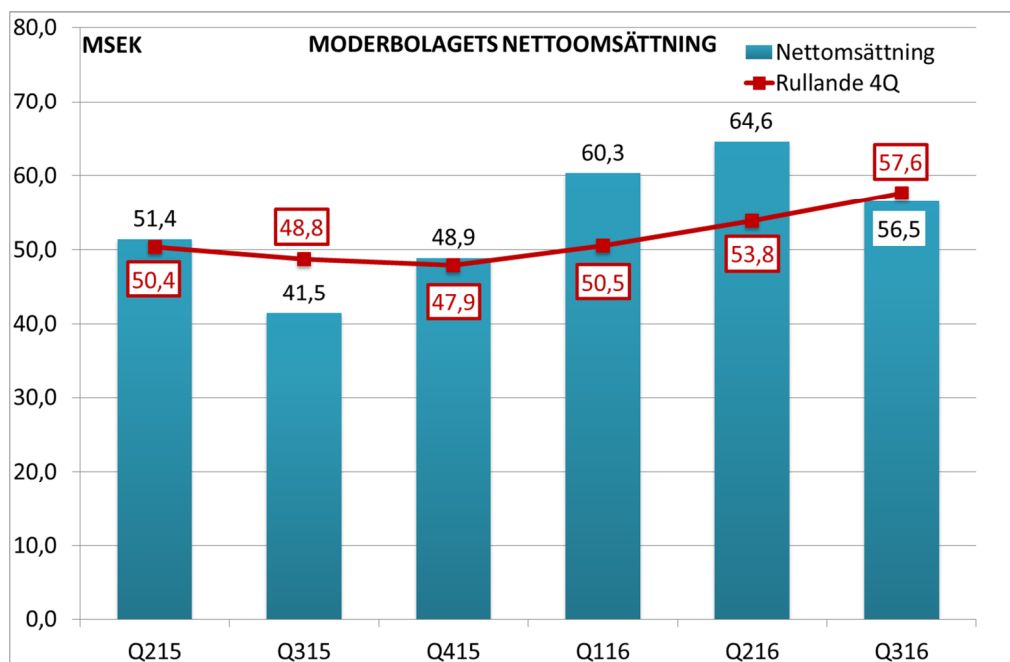
Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer i koncernen var under perioden (juli - september) 91 (89).

INVESTERINGAR

Investeringar har under perioden (juli - september) gjorts med 5,5 MSEK (1,7) vilka i huvudsak utgörs av utbyggnation av lokalerna för dotterbolaget Bribo. Utbyggnaden innebär en dubblering av produktionsytan.

MODERBOLAGETS OMSÄTTNING

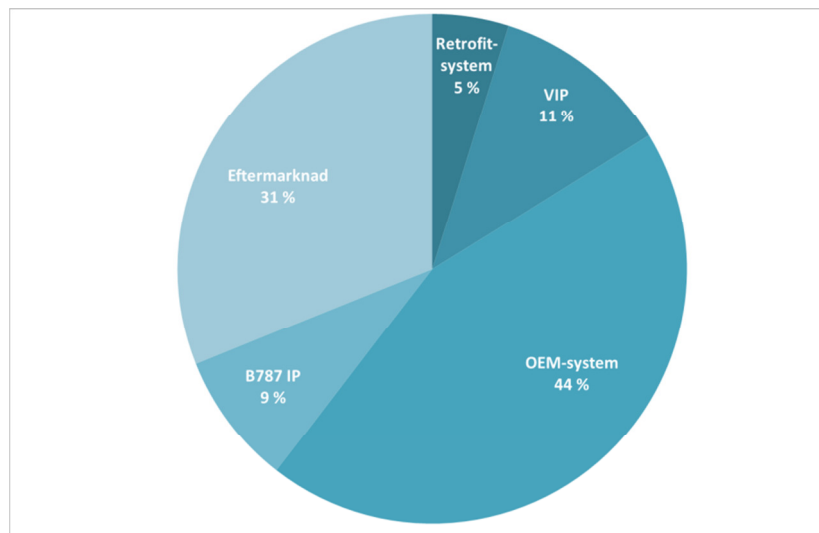
Moderbolagets nettoomsättning i tredje kvartalet uppgick till 56,5 MSEK vilket är en ökning med 36 % jämfört med samma kvartal 2015 (41,5 MSEK) och en minskning med 13 % jämfört med föregående kvartal (64,6 MSEK).



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

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING I MODERBOLAGET

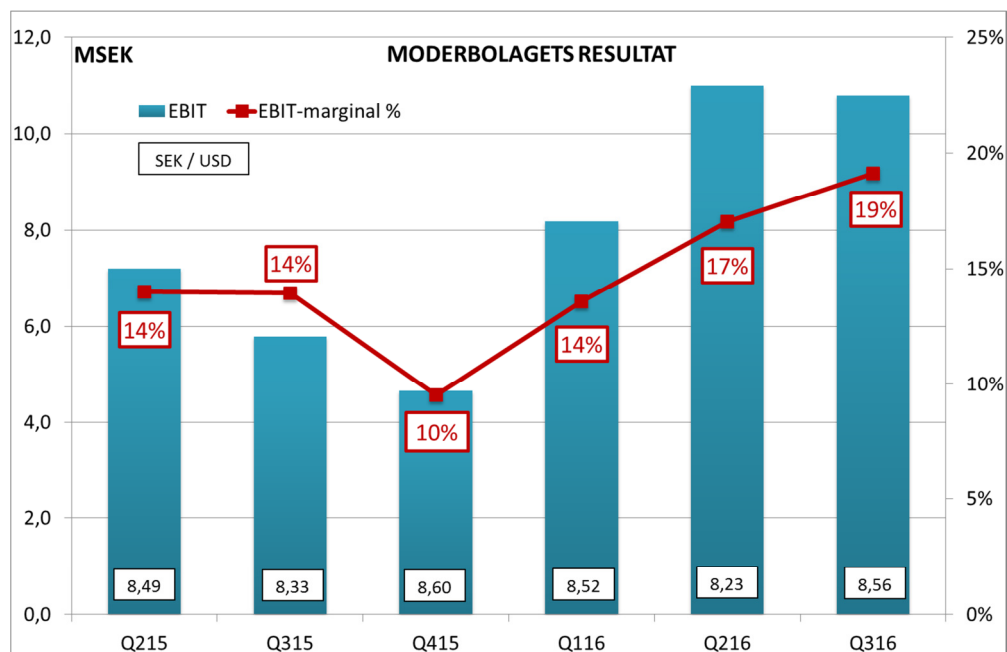
NETTOOMSÄTTNING MODERBOLAGET (MSEK)	Q215	Q315	Q415	Q116	Q216	Q316
OEM system	30,6	25,8	24,5	33,2	29,6	25,0
Retrofit system	1,7	1,8	2,1	4,9	2,2	2,7
VIP	4,4	6,6	11,4	6,5	9,3	6,4
Eftermarknad	12,9	6,7	7,5	8,6	12,8	17,6
B787 IP	1,7	0,7	3,4	7,1	10,7	4,8
TOTALT	51,4	41,5	48,9	60,3	64,6	56,5



Ovan redovisas fördelningen av kvartalets nettoomsättning i moderbolaget.

MODERBOLAGETS RESULTAT

Moderbolaget uppnådde i tredje kvartalet ett rörelseresultat (EBIT) på 10,8 MSEK (5,8). Rörelsemarginalen ökade till 19 % (14 %). Nedan visas utvecklingen sedan Q2 2015.



MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE & FINANSIELLA STÄLLNING

Kassaflödet i kvartalet före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 13,0 MSEK (4,1). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,7 MSEK (0,2). Det förhållandevis låga kassaflödet beror främst på att betalningstiden från Boeing har förlängts.

Moderbolagets disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen 30,4 MSEK (29,7). Moderbolaget har en säkerställd bankfinansiering om sammanlagt 46,8 MSEK (55,1). På balansdagen var denna kredit utnyttjad med 25,1 MSEK (53,2).

Investeringarna under kvartalet uppgår till 0,6 MSEK (1,6). Genomsnittliga antalet anställda i moderbolaget har under perioden varit 69 (68).

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 2015-12-31.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har 0,2 MSEK (0,2) utbetalats till Catron Design AB och Minos2 AB som ersättning för hyra av lokaler.

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

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna rapport har, för koncernen, upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Nya och ändrade redovisningsprinciper 2016

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC har ej haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

EKONOMISK INFORMATION

Bokslutskommuniké 2016	2017-02-10 klockan 08.30 (CET)
Delårsrapport kvartal 1 2017	2017-05-05 klockan 08.30 (CET)
Delårsrapport kvartal 2 2017	2017-08-11 klockan 08.30 (CET)
Delårsrapport kvartal 3 2017	2017-11-02 klockan 08.30 (CET)

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 EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 11 november 2016 klockan 8:30 (CET).

Nyköping den 10 november 2016

CTT Systems AB (publ.)

Tomas Torlöf
Styrelsens ordförande

Annika Dalsvall
Styrelseledamot

Henrik Ossborn
Styrelseledamot

Mats Lundin
Styrelseledamot

Nicolas Pinel
Styrelseledamot

Göran Bronner
Styrelseledamot

Torbjörn Johansson
Verkställande direktör

GRANSKNINGSRAPPORT

Till styrelsen i CTT Systems AB (publ.) med organisationsnummer 556430-7741

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för CTT Systems AB (publ.) för perioden 1 januari till den 30 september 2016. 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 International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. 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 ISA 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 samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Nyköping den 10 november 2016

Grant Thornton Sweden AB

Joakim Söderin
Auktoriserad revisor

MER INFORMATION

För mer information kontakta:

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

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

Organisationsnr: 556430-7741

Hemsida: www.ctt.se

KORT OM CTT

CTT Systems AB (publ.) är 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.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (MSEK)	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Nettoomsättning	57,9	42,3	188,9	147,7	198,1
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	0,7	2,0	-5,1	3,8	7,0
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,6	0,0	2,5	2,5
Övriga rörelseintäkter	0,9	0,6	4,0	3,3	4,2
Summa rörelsens intäkter	59,5	45,5	187,9	157,2	211,7
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-21,8	-18,6	-65,3	-58,1	-77,9
Övriga externa kostnader	-8,2	-6,5	-28,7	-23,1	-33,6
Personalkostnader	-13,2	-11,6	-45,7	-42,4	-57,6
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-0,6	-2,8	-2,9	-3,9
EBITDA	15,9	8,1	45,3	30,7	38,8
Avskrivningar och nedskrivningar	-3,3	-2,1	-9,3	-6,7	-9,8
Summa rörelsens kostnader	-46,9	39,4	-151,8	-133,2	-182,7
Rörelseresultat / EBIT	12,6	6,1	36,1	24,0	29,1
Finansnetto ¹⁾	-0,3	-1,2	-0,9	-2,0	-1,3
Resultat före skatt	12,3	4,8	35,1	22,0	27,8
Skatt ^{1) 2)}	-2,7	-1,0	-7,7	-4,9	-6,2
Periodens resultat	9,6	3,8	27,4	17,1	21,6
<i>Poster vilka kommer att omklassificeras till periodens resultat:</i>					
Kassaflödessäkringar ¹⁾	0,2	-1,1	-0,5	-2,2	-2,5
Omklassificering till periodens resultat ¹⁾	0,0	1,0	0,0	1,8	3,0
Skatt ¹⁾	0,0	0,0	0,1	0,1	-0,1
Övrigt totalresultat	0,1	-0,1	-0,4	-0,3	0,4
Periodens totalresultat	9,7	3,7	27,0	16,8	22,0
Resultat per aktie (kr) ¹⁾	0,77	0,30	2,19	1,37	1,72
Eget kapital per aktie (kr)	10,50	8,60	10,50	8,60	9,01
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	0,37	0,10	2,52	0,98	1,77
Antal aktier på balansdagen (tusental)	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
Börskurs på balansdagen (kr)	84,00	41,40	84,00	41,40	50,00
Utdelning per aktie (kr)	-	-	-	-	0,70

1) I samband med införandet av säkringsredovisning har resultatet justerats i jämförelsesiffrorna för Q2 och Q3 2015 motsvarande utfallet av valutasäkringarna. Totalresultatet är däremot oförändrat.

2) Då moderbolaget har en stor uppskjuten skattefordran kommer redovisad skatt inte resultera i en skattebetalning. Istället leder redovisad skatt till en minskning av uppskjuten skattefordran.

KONCERNENS NYCKELTAL	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
<i>(Avser perioderna 9 mån, 9 mån, 12 mån)</i>			
Avkastning på eget kapital % ¹⁾	22	15	21
Avkastning på totalt kapital % ¹⁾	15	9	13
Avkastning på sysselsatt kapital %	20	14	17
Räntetäckningsgrad ggr. ¹⁾	33	17	18
Rörelsemarginal %	19	16	15
Vinstmarginal % ¹⁾	19	14	14
Antal anställda, periodmedeltal	89	88	87
Investeringar MSEK	15,7	10,3	10,3
Andel riskbärande kapital %	56	45	47
Kassalikviditet %	163	99	101
Skuldsättningsgrad ggr.	0,3	0,7	0,6
Soliditet %	56	45	47

KONCERNENS BALANSRÄKNING (MSEK)	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	21,7	29,0	27,2
Materiella anläggningstillgångar	44,5	34,2	33,0
Finansiella anläggningstillgångar	20,5	27,7	26,4
Övriga omsättningstillgångar	130,8	120,2	120,7
Kassa och bank	15,4	28,4	30,5
Summa tillgångar	232,9	239,5	237,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	131,1	107,7	112,9
Avsättningar, garantiåtaganden	3,5	2,8	1,5
Långfristiga skulder, räntebärande	35,8	42,8	40,1
Kortfristiga skulder, räntebärande	7,9	27,7	26,3
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	54,7	58,4	57,0
Summa eget kapital och skulder	232,9	239,5	237,8

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (MSEK)	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Ingående eget kapital	112,9	95,9	95,9
Aktieutdelning	-8,8	-5,0	-5,0
Periodens resultat	27,4	17,1	21,6
Övrigt totalresultat i perioden	-0,4	-0,3	0,4
Utgående eget kapital	131,1	107,7	112,9

1) I samband med införandet av säkringsredovisning har resultatet justerats i jämförelsesiffrorna för Q2 och Q3 2015 motsvarande utfallet av valutasäkringarna. Totalresultatet är däremot oförändrat.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter avskrivningar	12,6	6,1	36,1	24,0	29,1
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	3,3	2,1	9,3	6,7	9,8
Övrigt	0,5	-0,5	1,9	-1,3	-2,7
Finansiella inbetalningar	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Finansiella utbetalningar	-0,4	-0,4	-1,0	-2,2	-1,6
Betald inkomstskatt	-0,5	-0,3	-0,9	-1,1	-1,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	15,6	7,0	45,4	26,3	33,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	0,3	-3,3	5,9	-14,2	-17,6
Förändring av rörelsefordringar	-6,8	1,3	-16,8	-2,4	0,5
Förändring av rörelseskulder	-4,4	-2,9	-2,9	2,5	6,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-10,9	-4,9	-13,8	-14,1	-11,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,6	2,1	31,6	12,2	22,2
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,1	-1,0	0,1	-3,7	-3,7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,5	-0,8	-15,8	-6,6	-7,1
Försäljning materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,4	-1,7	-15,2	-10,3	-10,3
Finansieringsverksamheten					
Förändring av checkkredit (kortfristiga lån)	0,1	-0,1	-18,5	0,3	-5,6
Upptagna lån	0,4	0,0	2,3	0,9	0,9
Amortering av lån	-2,2	-4,0	-6,5	-6,2	-8,1
Utbetald utdelning	0,0	0,0	-8,8	-5,0	-5,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,6	-4,1	-31,4	-10,0	-17,8
Periodens kassaflöde	-2,4	-3,7	-15,1	-8,0	-5,9
Likvida medel vid periodens början	17,8	32,2	30,5	36,4	36,4
Likvida medel vid periodens slut	15,4	28,4	15,4	28,4	30,5

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (MSEK)	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Nettoomsättning	56,5	41,5	181,4	142,7	191,6
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	0,6	1,5	-3,8	3,9	6,6
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,6	0,0	2,5	2,5
Övriga rörelseintäkter	0,9	0,6	4,0	3,2	4,1
Summa rörelsens intäkter	58,0	44,1	181,7	152,3	204,8
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-26,1	-21,3	-78,5	-69,0	-92,0
Övriga externa kostnader	-7,5	-5,9	-26,5	-21,0	-30,7
Personalkostnader	-10,8	-9,4	-37,3	-34,5	-46,6
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-0,6	-2,8	-2,8	-3,8
EBITDA	13,3	7,0	36,6	24,9	31,7
Avskrivningar och nedskrivningar	-2,4	-1,2	-6,6	-4,2	-6,4
Summa rörelsens kostnader	-47,1	-38,3	-151,7	-131,6	-179,5
Rörelseresultat / EBIT	10,8	5,8	30,0	20,7	25,3
Finansnetto	-0,2	-2,2	0,5	-3,6	-4,0
Resultat före bokslutsdisp. och skatt	10,6	3,6	30,5	17,0	21,3
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	8,8
Skatt ¹⁾	-2,3	-0,8	-6,7	-3,7	-6,7
Periodens resultat	8,3	2,8	23,8	13,3	23,3

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (MSEK)	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	19,5	26,2	24,7
Materiella anläggningstillgångar	9,3	8,9	8,1
Finansiella anläggningstillgångar	48,0	45,7	43,0
Övriga omsättningstillgångar	134,4	114,9	123,8
Kassa och bank	8,8	27,8	28,8
Summa tillgångar	220,0	223,5	228,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	135,1	110,0	120,1
Avsättningar, garantiåtaganden	3,5	2,8	1,5
Långfristiga skulder, räntebärande	20,7	28,7	26,4
Kortfristiga skulder, räntebärande	6,2	25,9	24,5
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	54,5	56,1	55,9
Summa eget kapital och skulder	220,0	223,5	228,4

1) Då bolaget har en stor uppskjuten skattefordran kommer redovisad skatt inte resultera i en skattebetalning. Istället leder redovisad skatt till en minskning av uppskjuten skattefordran.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	2016 jul-sep	2015 jul-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter avskrivningar	10,8	5,8	30,0	20,7	25,3
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	2,4	1,2	6,6	4,2	6,4
Övrigt	0,5	-0,5	1,9	-1,3	-2,7
Finansiella inbetalningar	0,3	0,0	1,9	0,1	0,1
Finansiella utbetalningar	-0,9	-2,2	-2,6	-3,7	-4,4
Betald inkomstskatt	-0,2	-0,2	-0,7	-0,8	-1,0
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	13,0	4,1	37,1	19,1	23,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	0,2	-1,8	4,7	-13,0	-16,1
Förändring av rörelsefordringar	-7,2	2,0	-16,5	3,7	6,8
Förändring av rörelseskulder	-1,3	-4,1	-1,1	-3,1	-4,6
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	-8,3	-3,9	-12,9	-12,4	-14,0
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	4,7	0,2	24,2	6,7	9,7
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0,0	-1,0	0,9	-3,7	-3,6
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,6	-0,7	-3,9	-1,8	-2,2
Försäljning materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5
Förändring av lån till dotterbolag	0,0	0,0	-10,0	0,0	0,0
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-0,6	-1,6	-12,5	-5,5	-5,3
Finansieringsverksamheten					
Förändring av checkkredit (kortfristiga lån)	0,0	1,4	-18,5	2,7	2,0
Upptagna lån	0,4	0,0	1,2	0,0	0,0
Amortering av lån	-1,7	-3,6	-5,6	-7,0	-8,5
Utbetald utdelning	0,0	0,0	-8,8	-5,0	-5,0
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-1,3	-2,2	-31,8	-9,3	-11,5
<i>Periodens kassaflöde</i>	2,8	-3,6	-20,1	-8,1	-7,0
Likvida medel vid periodens början	5,9	31,4	28,8	35,9	35,9
Likvida medel vid periodens slut	8,8	27,8	8,8	27,8	28,8