

DELÅRSRAPPORT 2013-01-01 – 2013-09-30 (9 MÅNADER)

Rapportperioden juli - september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 32,9 (32,1) motsvarande en ökning på 2,5 % jämfört med samma period föregående år. Ökningen är 4,7 % i jämförbara valutor
- Rörelseresultat/EBIT MSEK 2,7 (0,6) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 8,2 % (1,9 %).
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 2,1 (0,9)
- Resultat per aktie uppgick till SEK 0,19 (0,08)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten MSEK -3,7 (4,6).

Delåret januari - september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 111,8 (105,5) motsvarande en ökning på 6,0 % jämfört med samma period föregående år. Ökningen är 10,0 % i jämförbara valutor.
- Rörelseresultat/EBIT MSEK 7,0 (8,4) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,3 % (8,0 %)
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 4,4 (6,2)
- Resultat per aktie uppgick till SEK 0,39 (0,54)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten MSEK -9,0 (16,1). Försämringen består i huvudsak av att Catrons nuvarande utvecklingsprojekt betalas vid slutleverans.
- Första flygning med B787-9 flygplanet
- Transavia France beställer Zonal Drying™ för direktinstallation på Boeing-fabriken

KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)	2013 Jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 jan-dec
Nettoomsättning	32,9	32,1	111,8	105,5	152,1
Rörelseresultat/EBIT	2,7	0,6	7,0	8,4	13,4
Resultat efter skatt ¹⁾	2,1	0,9	4,4	6,2	2,7
Resultat per aktie (kr)	0,19	0,08	0,39	0,54	0,24
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,7	4,6	-9,0	16,1	20,0

¹⁾ I resultat efter skatt för räkenskapsåret 2012 ingår en nedskrivning av uppskjuten skatt på underskottsavdrag om 7 MSEK pga. ändrad bolagsskatt 26,3% till 22,0%.

CTTs produkter Zonal Drying™, Cair™ och Crew Humidifier är standard eller option hos både Boeing och Airbus. CTT har fler än 500 system installerade hos mer än 30 flygbolag världen över. CTT har nu 20 års driftserfarenhet på Zonal Drying™ samt 14 år på Cair™ och Crew Humidifier. IATAs rapport över bränslebesparande åtgärder inkluderar Zonal Drying™ som ett av de få tillgängliga systemen för eftermontering.

RAPPORTPERIODENS VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Catrons utvecklingsarbete rörande kommunikationssystemet till svenska flygvapnet har under hösten försenats. Eftersom detta projekt finansieras koncerninternt och betalning sker vid slutleverans innebär det en belastning på kassaflödet med knappt 10 MSEK under årets sista kvartal.

I mitten på augusti beställde leasingbolaget GECAS för Tansavia France räkning Zonal Drying™ systemet till tre st B737-800 flygplan. Systemen skall installeras av Boeing vid tillverkningen av flygplanen under början av 2014. Transavia France är Air France/KLMs franska lågkostnadsbolag.

Den 17:e september passerade Boeing ytterligare en milstolpe i B787-programmet i och med att den första flygningen med ett B787-9 flygplan genomfördes. B787-9 är 6 meter längre än B787-8 flygplanet, och kan transportera 40 ytterligare passagerare 555 km längre än vad B787-8 flygplanet kan.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

I oktober meddelade Boeing i sin kvartalsrapport att man har för avsikt att öka produktionstakten av B787 flygplanet från 10 till 12 flygplan per månad från och med år 2015. Man planerar också att ytterligare öka produktionstakten till 14 flygplan per månad innan år 2020.

PERSONAL

Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer i koncernen var under rapportperioden (jul-sep) 82 (74), ökningen består av produktionspersonal.

INVESTERINGAR

Investeringar har under rapportperioden (jul-sep) gjorts med MSEK 13,8 (1,4) i immateriella tillgångar vilket i huvudsak består i köpt licens för kontrollsystem till VIP Cair system och aktiverade utvecklingskostnader i moderbolaget samt i Catron. Investeringar i framförallt produktionsutrustning i bolagen och i anpassning av produktionsytor hos moderbolaget har gjorts med MSEK 0,2 (0,7).

FRAMTIDSUTSIKTER

Marknadsutsikterna har förbättrats för kommande år. De långsiktiga prognoserna har reviderats upp avseende antalet nyttillverkade så kallade widebody flygplan. För CTT har antalet förfrågningar och offerter ökat under de senaste månaderna, vilket borde leda till fler beställningar de kommande 6-12 månader. Beträffande de olika marknadssegmenten kan noteras att B787 snabbt öppnar upp marknaden för befuktning av Crew Areas. Marknaden för att befukta första och business klass kabiner är dock fortfarande i en tidig lanseringsfas. Intresset i branschen tilltar och alltfler blir medvetna om den extremt låga luftfuktighetens negativa effekter på passagerarnas välbefinnande, hälsa och upplevelser ombord.

CTT gynnas av en ökad leveranstakt av **B787** genom direktförsäljning till Boeing, men framförallt är det den snabbt växande B787-flottan som borgar för högre intäkter och förbättrade marginaler genom återkommande intäkter från reservdelar och befuktarnas paddar. CTT kommer under årets sista kvartal att uppnå en leveranstakt av 10 st B787 flygplanssystem per månad. Trots ett turbulent 2013 för B787 är Boeings signaler övertygande optimistiska. Under året har 52 B787-flygplan levererats och man har fått netto-beställningar på 130 flygplan. Boeing har nu totalt beställningar på 980 flygplan, varav drygt 100 har levererats till 16 olika flygbolag.

I **A350-projektet** är nästa viktiga milstaple för CTT att provflygningar med full kabininteriör inleds (planlagda till januari 2014). I dagsläget har inte CTT fått några beställningar till serieflygplan. CTT räknar med att få beställningar cirka 6-12 mån innan leverans av flygplanen till kund.

En allt tydligare trend är att **OEM** driver på retrofit marknaden. Flera flygbolag som beställt A350 visar även intresse för kabinbefuktning till sin övriga befintliga flotta, främst nyare B777-flygplan. CTT har tagit fasta på detta intresse och lanserat ett system för befuktning av första klass på B777-300ER. Mycket talar för att flygbolagens intresse för CAIR på A350 och B777 borde materialiseras i beställningar under 2014.

En annan retrofit möjlighet som öppnats upp genom OEM är befuktning av Crew Rest. Detta som en direkt följd av att många flygbolag har valt att utrusta sina B787 flygplan med Crew Rest.

Även marknaden för **Zonal Drying** förbättras gradvis med ett bestående högt bränslepris. Många flygbolag har tillsatt grupper för att reducera flygplanens vikt och därigenom uppnå kostnadsbesparingar och minskade utsläpp. CTT har långtgående diskussioner med ett antal flygbolag och räknar med att några av dessa skall leda till testinstallationer/beställningar under kommande kvartal. EasyJets utvärdering av Zonal Drying systemet löper fortsatt positivt. CTT räknar med att den kommer att avslutas enligt plan under våren 2014.

Inom **VIP segmentet** kan noteras en ökning av antalet förfrågningar under det senaste kvartalet. Detta gäller även befuktningssystem till ett antal B787 VIP-flygplan. Boeing har kommunicerat att de första av de 12 sålda B787 VIP-flygplanen skall levereras mot slutet av året för färdigställande till slutkund.

CTTs garantiåtagande avseende uppgraderingen av de tidigt levererade systemen till B787 flygplanet har kvantifierats och beräknas kunna täckas av CTTs löpande garantiavsättningar. I flygindustrin finns en kedja av garantiåtagande mellan leverantörer och kunder, den går hela vägen från slutkund till underleverantör. CTT bedömer att merkostnaderna kan hanteras av de löpande avsättningarna och kommer följaktligen inte att leda till någon extraordinär resultatpåverkan.

KONCERNENS RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING

För rapportperioden (jul-sep) var nettoomsättningen MSEK 32,9 (32,1) och resultat efter skatt MSEK 2,1 (0,9).

Kassaflödet från den löpande verksamheten var för rapportperioden MSEK -3,7 (4,6).

Koncernens orderbok uppgick per den 1 nov 2013 till MSEK 114 (138) beräknad på en USD kurs på 6.50.

Koncernens disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen MSEK 1,6 (10,4) och en säkerställd bankfinansiering finns om sammanlagt MSEK 86,9 (62,0). På balansdagen var denna kredit utnyttjad med MSEK 85,5 (52,2).

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till MSEK 46,9 (36,5).

Kortfristiga räntebärande låneskulder uppgick till MSEK 38,6 (15,7).

Soliditeten per den 30 sep 2013 uppgick till 33 % (40 %) och eget kapital till MSEK 65,7 (69,8). Det egna kapitalet har minskat med 4,9MSEK efter en reglering av villkorat aktieägartillskott i enlighet med beslut på årsstämma. Beloppet är inte återbetalat och redovisas som långfristig skuld.

Under oktober månad har en ytterligare bankfinansiering om 5 MSEK säkerställts för att täcka det ökande behovet av rörelsekapital i koncernen. Per den 30 sep 2013 fanns inga utestående valutaterminer.

På grund av Catrons variationer i betalningsströmmarna påverkas koncernens likviditet. Styrelsen bedömer att den finansiella situationen kan hanteras med tillgänglig finansiering.

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 2012-12-31.

MODERBOLAGET RESULTAT OCH FINANSIELLA STÄLLNING

För rapportperioden (jul-sep) var nettoomsättningen MSEK 23,6 (20,2) och resultat efter skatt MSEK 0,2 (-1,5).

Kassaflödet från den löpande verksamheten var för rapportperioden (jul-sep) MSEK -3,4 (4,1).

Moderbolagets disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen MSEK 1,2 (8,2).

Moderbolaget har en säkerställd bankfinansiering om sammanlagt MSEK 57,3 (43,4). På balansdagen var denna kredit utnyttjad med MSEK 56,2 (36,3).

Investeringarna under rapportperioden (jul-sep) uppgår till MSEK 10,8 (1,6). Genomsnittliga antalet anställda under rapportperioden har varit 50 (46).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under rapportperioden (jul-sep) har följande transaktioner med närstående genomförts:

- Catron Design AB (Bertil Söderberg) MSEK 0.2 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 samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. 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 2013

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 2013	2014-02-14 klockan 08:30 (CET)
Delårsrapport kvartal 1 2014	2014-05-15 klockan 16:00 (CET)
Årstämman	2014-05-15 klockan 16:00 (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 lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 nov 2013 klockan 08:30 (CET).

Nyköping 14 nov 2013

CTT Systems AB (publ.)

Johan Lundsgård
Styrelsens ordförande

Anders Helmner
Styrelseledamot

Björn Rönnqvist
Styrelseledamot

Tomas Torlöf
Styrelseledamot

Annika Dalsvall
Styrelseledamot

Henrik Ossborn
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 CFO
CTT Systems AB
Box 1042
611 29 NYKÖPING
Tel: 0155-20 59 00
Fax: 0155-20 59 25
E-mail: mikael.brata@ctt.se
Organisations nr: 556430-7741

GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för CTT Systems AB (publ.) för perioden 1 januari till den 30 september 2013. 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 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 International Standards on Auditing, ISA, och god revisionssed 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 14 november 2013

Grant Thornton Sweden AB

Joakim Söderin
Auktoriserad 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	2013	2012	2013	2012	2012
TOTALRESULTAT (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	32,9	32,1	111,8	105,5	152,1
Förändring färdigvarulager	-1,2	-2,5	5,1	0,0	0,2
Aktiverat arbete för egen räkning	3,8	1,1	5,8	4,2	5,3
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,4	1,4	1,4	1,7
Summa rörelsens intäkter	35,8	31,2	124,2	111,1	159,3
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-11,0	-10,0	-45,9	-33,9	-53,7
Övriga externa kostnader	-9,9	-8,3	-30,9	-28,8	-37,6
Personalkostnader	-9,5	-8,8	-33,0	-31,8	-43,6
Övriga rörelsekostnader	-0,5	-1,6	-1,0	-2,7	-3,2
EBITDA	4,8	2,5	13,3	13,9	21,2
Avskrivningar	-2,1	-1,9	-6,3	-5,6	-7,8
Summa rörelsens kostnader	-33,1	-30,6	-117,1	-102,7	-145,9
Rörelseresultat / EBIT	2,7	0,6	7,0	8,4	13,4
Finansnetto	0,0	0,5	-1,3	0,0	-0,3
Resultat före bokslutsdisp. och skatt	2,7	1,2	5,7	8,3	13,0
Skatt	-0,6	-0,2	-1,3	-2,2	-10,3
Periodens resultat ¹⁾	2,1	0,9	4,4	6,2	2,7
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	2,1	0,9	4,4	6,2	2,7
Resultat per aktie (kr)	0,19	0,08	0,39	0,54	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,19	0,08	0,39	0,54	0,24
Eget kapital per aktie (kr)	5,77	6,12	5,77	6,12	5,81
Eget kapital per aktie efter utspädning (kr)	5,77	6,12	5,77	6,12	5,81
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	-0,33	0,41	-0,79	1,41	1,75
Antal aktier på balansdagen (tusental)	11 391	11 391	11 391	11 391	11 391
Antal aktier efter utspädning (tusental)	11 391	11 391	11 391	11 391	11 391
Genomsnittligt antal aktier i perioden (tusental)	11 391	11 391	11 391	11 391	11 391
Börskurs på balansdagen (kr)	34,00	42,00	34,00	42,00	39,90
Utdelning per aktie (kr)	0	0	0	0	0

¹⁾ I periodens resultat efter skatt för räkenskapsåret 2012 ingår en nedskrivning av uppskjuten skatt på underskottsavdrag om 7 MSEK pga. ändrad bolagsskatt 26,3% till 22,0%.

KONCERNENS NYCKELTAL	2013 30-sep	2012 30-sep	2012 31-dec
(Avser perioderna 9 mån, 9 mån, 12 mån)			
Avkastning på eget kapital %	7	9	4
Avkastning på totalt kapital %	4	6	9
Avkastning på sysselsatt kapital %	5	7	12
Räntetäckningsgrad ggr.	5	7	8
Rörelsemarginal %	6	8	9
Vinstmarginal %	5	8	9
Antal anställda, periodmedeltal	80	70	72
Investeringar MSEK	20,3	23,1	25,9
Andel riskbärande kapital %	33	39	38
Kassalikviditet %	62	69	75
Skuldsättningsgrad ggr.	1,3	0,7	0,8
Soliditet %	33	40	38

KONCERNENS BALANSRÄKNING (MSEK)	2013 30-sep	2012 30-sep	2012 31-dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	35,7	21,8	22,7
Materiella anläggningstillgångar	31,1	30,5	30,1
Finansiella anläggningstillgångar	34,4	41,9	34,5
Övriga omsättningstillgångar	99,0	81,1	84,5
Kassa och bank	0,1	1,1	1,6
Summa tillgångar	200,4	176,4	173,4
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	65,7	69,8	66,2
Avsättningar, garantiåtaganden	2,6	3,5	2,9
Avsättningar, förvärv dotterbolag	3,2	2,4	3,2
Långfristiga skulder, räntebärande	46,9	36,5	26,5
Kortfristiga skulder, räntebärande	38,6	15,7	25,3
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	43,4	48,6	49,4
Summa eget kapital och skulder	200,4	176,4	173,4

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (MSEK)	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 jan-dec
Ingående eget kapital	66,2	63,6	63,5
Förändring aktieägartillskott	-4,9	0,0	0,0
Periodens totalresultat	4,4	6,2	2,7
Utgående eget kapital	65,7	69,8	66,2

KONCERNENS	2013	2012	2013	2012	2012
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Inbetalningar från kunder m.fl.	35,5	37,6	102,9	113,9	151,5
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-39,8	-32,3	-112,5	-96,5	-129,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före betalda räntor och inkomstskatter	-4,3	5,3	-9,6	17,4	21,9
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Erlagd ränta	-0,5	-0,5	-1,4	-1,3	-1,8
Betald inkomstskatt	1,1	-0,2	2,0	0,0	-0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,7	4,6	-9,0	16,1	20,0
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-13,8	-1,4	-16,5	-4,3	-6,5
Förvärv av dotterföretag	0,0	-1,1	0,0	-1,1	-1,1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,2	-0,7	-4,2	-17,8	-18,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13,7	-3,2	-20,3	-23,1	-25,9
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-17,4	1,4	-29,4	-7,0	-5,9
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	13,0	4,1	28,9	16,6	19,9
Amortering av skuld	-0,4	-5,1	-1,0	-14,9	-18,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12,6	-1,1	27,9	1,7	1,1
Periodens kassaflöde	-4,8	0,3	-1,4	-5,3	-4,8
Likvida medel vid periodens början	5,0	0,8	1,6	6,4	6,4
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	0,1	1,1	0,1	1,1	1,6

SEGMENTSREDOVISNING

CTT Systems AB (publ.) kan indelas i tre segment, CTT Systems Moderbolaget, fuktkontroll i flygplan, Bribo Mekaniska AB, avancerad plåtbearbetning och Catron Elektronik AB, kommunikations- och styrutrustning.

2013 (MSEK)	Jan-Sep 2013			Jul-Sep 2013		
	<u>CTT</u>	<u>Bribo</u>	<u>Catron</u>	<u>CTT</u>	<u>Bribo</u>	<u>Catron</u>
Extern Nettoomsättning	78,9	5,8	26,6	23,4	1,6	7,8
Koncernintern omsättning	0,6	12,2	2,9	0,1	3,6	1,0
Segment EBIT	2,2	3,8	3,6	0,0	1,3	2,4
Tillgångar	165,7	33,4	25,2	165,7	33,4	25,2

2012	Jan-Sep 2012			Jul-Sep 2012		
	<u>CTT</u>	<u>Bribo</u>	<u>Catron</u>	<u>CTT</u>	<u>Bribo</u>	<u>Catron</u>
Extern Nettoomsättning	70,5	5,8	29,2	20,2	1,3	11,1
Koncernintern omsättning	0,0	7,1	1,9	0,0	2,6	0,5
Segment EBIT	1,2	1,1	8,5	-2,3	-0,7	4,4
Tillgångar	161,8	27,8	19,9	161,8	27,8	19,9

MODERBOLAGETS	2013	2012	2013	2012	2012
RESULTATRÄKNING (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	23,6	20,2	79,5	70,5	106,8
Förändring färdigvarulager	-1,2	-2,1	3,7	-0,4	-0,1
Aktiverat arbete för egen räkning	0,9	1,1	3,0	4,2	5,3
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,4	1,3	1,3	1,5
Summa rörelsens intäkter	23,5	19,6	87,5	75,7	113,5
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-10,1	-8,5	-42,1	-30,0	-48,8
Övriga externa kostnader	-4,8	-4,7	-14,6	-16,3	-20,2
Personalkostnader	-7,2	-6,3	-25,0	-23,0	-32,3
Övriga rörelsekostnader	-0,5	-1,6	-1,0	-2,7	-3,2
EBITDA	0,9	-1,4	4,8	3,8	9,1
Avskrivningar	-0,9	-0,9	-2,7	-2,6	-3,5
Summa rörelsens kostnader	-23,6	-21,9	-85,3	-74,5	-107,9
Rörelseresultat / EBIT	0,0	-2,3	2,2	1,2	5,6
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	0,0	2,3	2,1	10,0
Finansnetto	0,2	0,3	-0,5	-0,2	-0,2
Resultat före bokslutsdisp. och skatt	0,2	-2,0	4,0	3,1	15,4
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,9
Skatt	0,0	0,5	-0,4	-0,3	-10,7
Periodens resultat ¹⁾	0,2	-1,5	3,6	2,9	3,8

MODERBOLAGETS	2013	2012	2012
BALANSRÄKNING (MSEK)	30-sep	30-sep	31-dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	20,9	7,6	8,5
Materiella anläggningstillgångar	7,6	7,5	7,3
Finansiella anläggningstillgångar	66,5	76,0	66,5
Övriga omsättningstillgångar	77,8	69,5	76,4
Kassa och bank	0,1	1,1	1,6
Summa tillgångar	172,9	161,8	160,2
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	71,2	71,6	72,5
Obeskattade reserver	0,9	0,0	0,9
Avsättningar, garantiåtaganden	1,3	2,3	1,6
Avsättningar, förvärv dotterbolag	3,2	2,4	3,2
Långfristiga skulder, räntebärande	27,9	22,0	12,8
Kortfristiga skulder, räntebärande	28,3	14,3	23,4
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	40,1	49,2	45,9
Summa eget kapital och skulder	172,9	161,8	160,2

¹⁾ I periodens resultat efter skatt för räkenskapsåret 2012 ingår en nedskrivning av uppskjuten skatt på underskottsavdrag om 7 MSEK pga. ändrad bolagsskatt 26,3% till 22,0%.

MODERBOLAGETS	2013	2012	2013	2012	2012
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Inbetalningar från kunder m.fl.	25,7	29,4	83,2	74,2	102,4
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-28,7	-24,8	-84,9	-64,2	-88,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före betalda räntor och inkomstskatter	-3,0	4,6	-1,7	9,9	13,5
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erlagd ränta	-0,3	-0,4	-0,9	-1,0	-1,3
Betald inkomstskatt	-0,1	-0,1	0,1	0,1	-0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,4	4,1	-2,5	9,0	12,2
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-10,8	-1,4	-13,5	-4,3	-5,7
Förvärv av dotterföretag	0,0	-1,1	0,0	-1,1	-1,1
Utdelning från dotterföretag	0,0	0,0	2,3	2,1	2,1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,0	-0,2	-1,2	-5,0	-6,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10,5	-2,7	-12,0	-8,2	-11,0
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-13,9	1,3	-14,6	0,8	1,2
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Upptagna lån	9,4	5,0	13,1	10,3	13,3
Amortering av skuld	2,1	-6,0	0,0	-13,0	-16,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11,4	-1,0	13,1	-2,7	-2,7
Periodens kassaflöde	-2,5	0,3	-1,4	-1,9	-1,5
Likvida medel vid periodens början	2,6	0,8	1,6	3,0	3,0
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	0,1	1,1	0,1	1,1	1,6