

ANDRA KVARTALET 2015

- Nettoomsättningen ökade med 20 % till 53,4 MSEK (44,6) - i jämförbara valutor var det en minskning om 5 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 8,6 MSEK (2,3)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 16 % (5 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 6,1 MSEK (1,1)
- Resultat per aktie uppgick till 0,49 SEK (0,10)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten 5,1 MSEK (7,7)

DELÅRET JAN -JUN 2015

- Nettoomsättningen ökade med 18 % till 105,4 MSEK (89,3) - i jämförbara valutor var det en minskning om 7 %
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 18,0 MSEK (-16,9)
- Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 17 % (-19 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 12,7 MSEK (-14,6)
- Resultat per aktie uppgick till 1,02 SEK (-1,28)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten 10,9 MSEK (3,6)

PROGNOS TREDJE KVARTALET 2015

Koncernens nettoomsättning i det tredje kvartalet 2015 bedöms bli mellan 40 och 45 MSEK. EBIT-marginalen förväntas ligga mellan 8 och 14 %.

KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)	2015	2014	2015	2014	2014	Rullande 12 mån
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec	
Nettoomsättning	53,4	44,6	105,4	89,3	195,2	211,4
Rörelseresultat/EBIT	8,6	2,3	18,0	-16,9	5,8	40,7
Resultat efter skatt	6,1	1,1	12,7	-14,6	1,3	28,6
Resultat per aktie (kr)	0,49	0,10	1,02	-1,28	0,12	2,34
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,1	7,7	10,9	3,6	19,3	26,7

CTTs produkter Zonal Drying™, Cair™ och Crew Humidifier är standard eller option hos både Boeing och Airbus. Fler än 700 flygplan opererar med CTTs system hos mer än 40 flygbolag världen över. CTT har nu 21 års driftserfarenhet på Zonal Drying™ samt 15 år på Cair™ och Crew Humidifier. IATAs rapport över bränslebesparande åtgärder inkluderar Zonal Drying™ som ett av de få tillgängliga systemen för eftermontering.

VD-KOMMENTAR

”Omsättningen i det andra kvartalet nådde den näst högsta nivån hittills och överträffade vår prognos. Detta sedan eftermarknadsförsäljningen av fuktdynor (så kallade paddar) till Boeing 787 i drift blivit högre än förväntat. Även om den underliggande eftermarknadstrenden är tämligen förutsägbar förekommer en viss efterfrågeförskjutning mellan kvartalen. Detta har i andra kvartalet påverkat omsättningen positivt, och förväntas påverka det tredje kvartalet negativt i motsvarande grad.

OEM-leveranser för fabriksmontering i nya flygplan har gjorts till Boeing 787, Airbus A350 och Airbus A380 samt till Boeing 737-800. Leveranser till 787 fortsätter att dominera omsättningen. Noteras kan att Boeing per den 31 juli har levererat 76 Dreamliners under 2015 (totalt 304 flygplan).

Försäljningen av initiala reservdelar till 787 programmet har som väntat varit fortsatt låg. Den låga efterfrågan är i linje med vad vi flaggade för i februarirapporten och förväntas bestå även under tredje kvartalet. Efterfrågan av initiala reservdelar påverkas av lagersituationen hos våra distributörer och flygbolagen (direkt eller indirekt via pooling) samt av antalet nya 787-operatörer som tillkommer. Under första halvåret har få nya flygbolag fått sin första 787-leverans.

Orderingången av retrofit-system och VIP system har varit svag under första halvåret 2015. Under hösten räknar jag med flera beställningar av VIP system. Den kraftiga nedgången i priset på flygbränsle har haft negativ inverkan på beslut avseende investeringar som sparar bränsle. Osäkerheten om prisutvecklingen har skapat ett ogynnsamt marknadsklimat för Zonal Drying™. Flygbränsle utgör ett viktigt besparingsområde för att öka lönsamheten men det är först när prisrörelserna normaliseras som flygbolag bättre kan bedöma återbetalningstider och därmed överväga sådana investeringar. easyJet har inte fattat beslut.

För Cair™ är marknadsklimatet med ökande flygbolagsvinster gynnsamt.

Vi fortsätter att arbeta målinriktat för att öka flygbolagsförsäljningen. B/E Aerospace ger en god marknadstäckning. Det är svårt att bedöma tidsaspekterna men vi har en betydligt starkare marknadsposition idag jämfört med för ett år sedan. Även om tredje kvartalet blir ett tillfälligt hack i kurvan pekar det tveklöst åt rätt håll på sikt”.

Torbjörn Johansson, VD

RAPPORTPERIODENS VÄSENTLIGA HÄNDELSER

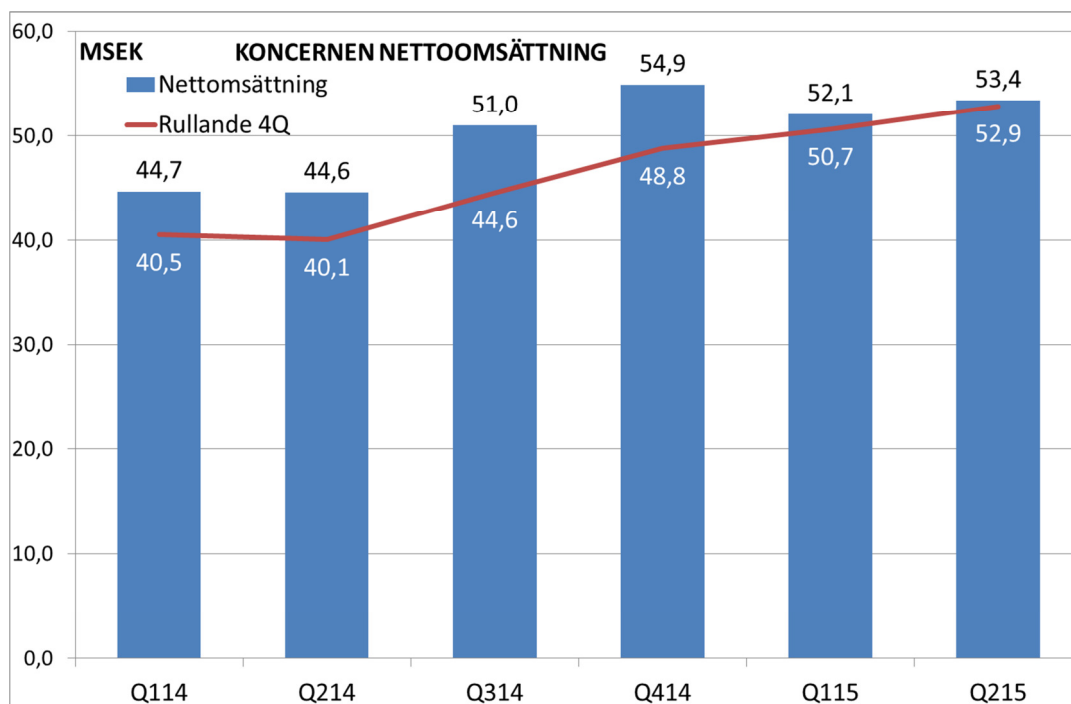
- ✓ Den 28:e april fick CTT ytterligare en beställning på ett Cair™ system från AMAC Aerospace. Systemet levererades under våren 2015 till ett VIP A320 flygplan.
- ✓ I april månad ställde CTT ut sina system i B/E Aerospace monter på den stora flygplans interiör mässan i Hamburg. Detta var första gången som CTT på en mässa fick möjlighet att marknadsföra sig direkt mot B/E Aerospace stora kundkrets.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inget väsentligt har hänt efter rapportperiodens utgång.

KONCERNENS OMSÄTTNING

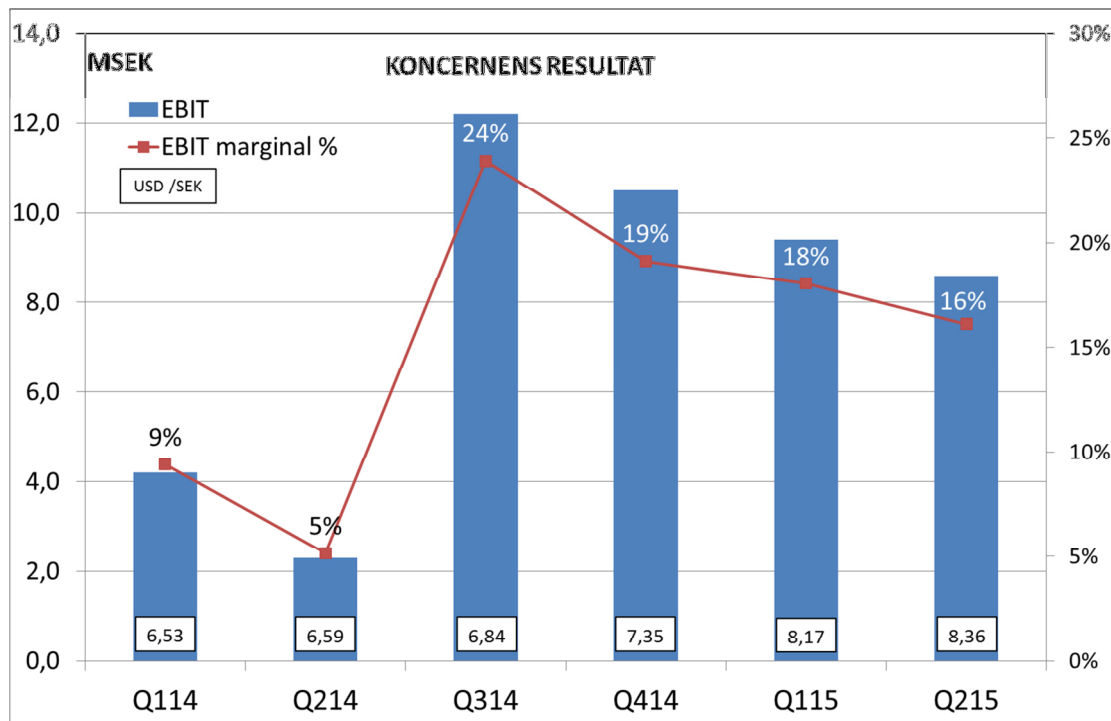
Koncernens nettoomsättning ökade under det andra kvartalet med 20 % till 53,4 MSEK (44,6). I jämförbara valutor minskade omsättningen med 5 %.



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

KONCERNENS RESULTAT

Koncernens rörelseresultat (EBIT) för andra kvartalet var 8,6 MSEK (2,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 16,1 % (5,2 %). Det är framförallt en fortsatt stark USD-dollarkurs som har förbättrat rörelsemarginalen. Resultatet efter skatt blev 6,1 MSEK (1,1). Nedan visas utvecklingen sedan Q1 2014.



Notera att Q1 2014 avser EBIT resultat före jämförelsestörande poster (engångsposter Catron).

PROGNOS FÖR TREDJE KVARTALET 2015

Koncernens nettoomsättning i det tredje kvartalet 2015 bedöms bli mellan 40 och 45 MSEK. EBIT-marginalen förväntas ligga mellan 8 och 14 %.

UTFALL PROGNOSEN FÖR ANDRA KVARTALET 2015

I delårsrapporten för första kvartalet 2015 lämnade CTT följande prognos för andra kvartalet 2015:

”Koncernens nettoomsättning förväntas i det andra kvartalet 2015 vara lägre än första kvartalets 52,1 MSEK, men bedöms överstiga 45 MSEK. EBIT-marginalen förväntas vara lägre än första kvartalets 18 % men överstiga 12 %”.

Utfallet jämfört med prognosen blev en nettoomsättning på 53,4 MSEK och en EBIT marginal på 16,1 %.

KONCERNENS KASSAFLÖDE OCH FINANSIELLA STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten var för 2:a kvartalet 5,1 MSEK (7,7). Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade dock i perioden till 10,2 MSEK (3,9). Under årets andra kvartal ökades lagret i moderbolaget för att under tredje kvartalet kunna leverera enligt Boeings krav trots CTTs semesterperiod.

Koncernens orderbok uppgick per den 1 aug 2015 till 119 MSEK (120) beräknad på en USD kurs på 8,62.

Koncernens disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen 38,0 MSEK (9,6) och en säkerställd bankfinansiering finns om sammanlagt 74,7 MSEK (87,3). Minskning i säkerställd bankfinansiering beror på att CTT amorterar banklån. På balansdagen var denna kredit utnyttjad med 68,8 MSEK (81,0).

Långfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 43,8 MSEK (47,3).

Kortfristiga räntebärande låneskulder uppgick till 28,1 MSEK (33,7).

Soliditeten per den 30 jun 2015 uppgick till 43 % (26 %) och eget kapital till 104,1 MSEK (50,1).

Per den 13 aug hade bolaget utestående terminssäkringar om sammanlagt 8,7 MUSD, till en genomsnittlig USD kurs på 8,26 USD/SEK, avseende perioden augusti 2015 till april 2016. Den enligt Riksbanken genomsnittliga USD kursen uppgick under perioden apr-jun 2015 till 8,42 USD/SEK.

PERSONAL

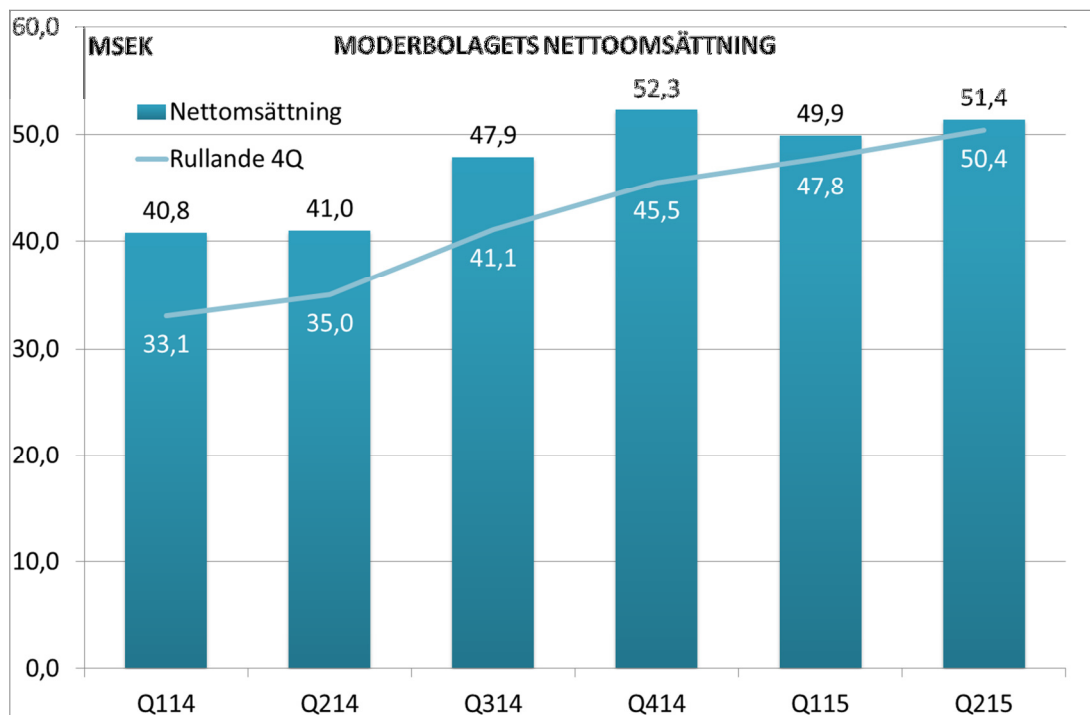
Det genomsnittliga antalet sysselsatta personer i koncernen var under rapportperioden (apr-jun) 88 (84).

INVESTERINGAR

Investeringar har under perioden (apr-jun) gjorts med 2,3 MSEK (1,6) vilket till största delen består i aktiverade utvecklingskostnader i moderbolaget samt produktionsutrustning och anpassningar av produktionsytor i bolagen.

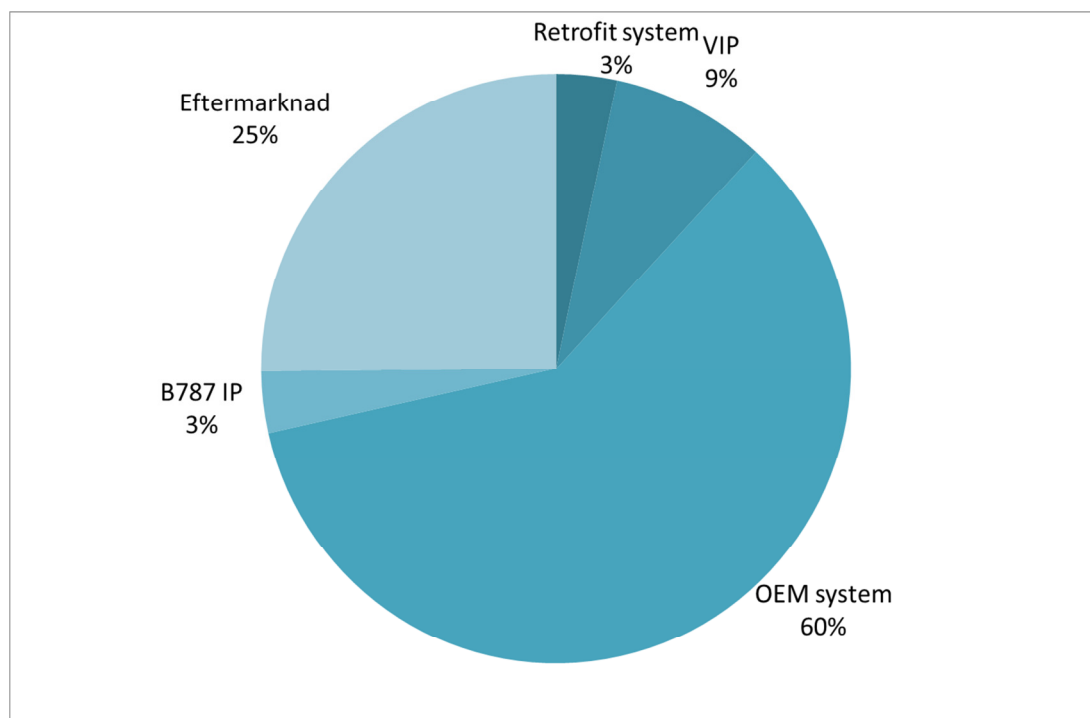
MODERBOLAGETS OMSÄTTNING

Moderbolagets nettoomsättning i andra kvartalet uppgick till 51,4 MSEK vilket är en ökning med 25 % jämfört med samma kvartal 2014 (41,0 MSEK) och en ökning med 3 % från kvartal till kvartal (49,9 MSEK).



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

NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING I MODERBOLAGET

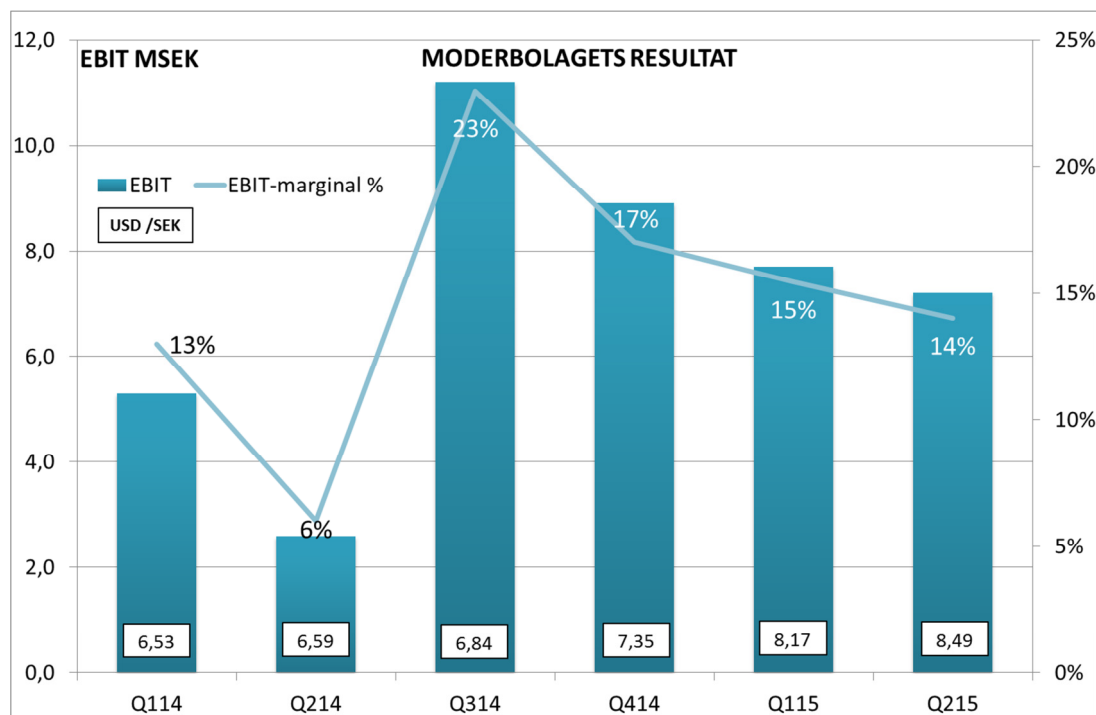


Ovan redovisas fördelningen av kvartalets nettoomsättning i moderbolaget.

Eftermarknadsförsäljningen och VIP försäljningen ökade jämfört med föregående kvartal medan försäljningen av retrofit system minskade.

MODERBOLAGETS RESULTAT

Moderbolaget uppnådde i andra kvartalet ett rörelseresultat (EBIT) på 7,2 MSEK (2,6). Rörelsemarginalen ökade till 14 % (6,3 %) vilket främst är en effekt av en starkare dollar. Nedan visas utvecklingen sedan Q1 2014.



MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE & FINANSIELLA STÄLLNING

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 7,3 MSEK (3,2). Ökningen av varulagret medförde dock att kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,1 MSEK (-4,0).

Moderbolagets disponibla likvida medel inklusive säkerställda lån var på balansdagen 34,9 MSEK (4,7). Moderbolaget har en säkerställd bankfinansiering om sammanlagt 57,1 MSEK (64,5). På balansdagen var denna kredit utnyttjad med 54,3 MSEK (60,2).

Investeringarna under kvartalet uppgår till 2,0 MSEK (0,7) vilket främst består i aktiverade utvecklingskostnader. Genomsnittliga antalet anställda i moderbolaget har under perioden varit 67 (53). Elektronikverksamheten i Gustavsberg (före detta Catron AB) med nio anställda ingår sedan 1 jan 2015 i moderbolaget.

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 2014-12-31.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under perioden har följande transaktioner med närstående genomförts:

- Utbetalning till Catron Design AB (Bertil Söderberg) om 192 KSEK som ersättning för hyra av lokaler.
- Utbetalning till Trulskom AB (Tomas Torlöf) om 50 KSEK för arbete utöver ordinarie ordförandearbete.

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 juridisk person. 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 2015

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

Delårsrapport kvartal 3 2015

2015-11-13 klockan 08:30 (CET)

Bokslutskommuniké 2015

2016-02-12 klockan 08:30 (CET)

Delårsrapport kvartal 1 2016

2016-05-12 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 13 aug 2015 klockan 08:30 (CET).

Nyköping den 12 aug 2015

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

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

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

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	2015	2014	2015	2014	2014
TOTALRESULTAT (MSEK)	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	53,4	44,6	105,4	89,3	195,2
Förändring färdigvarulager	-0,7	-1,5	1,8	-1,0	2,6
Aktiverat arbete för egen räkning	0,9	0,3	1,8	0,8	1,5
Övriga rörelseintäkter	-0,5	0,8	2,7	1,0	6,0
Summa rörelsens intäkter	53,0	44,3	111,8	90,1	205,4
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-17,4	-17,5	-39,5	-37,5	-80,7
Övriga externa kostnader ¹⁾	-8,1	-7,5	-16,5	-30,3	-45,2
Personalkostnader	-15,8	-14,5	-30,8	-28,4	-56,2
Övriga rörelsekostnader	-0,5	-0,5	-2,3	-0,6	-3,0
EBITDA	11,2	4,3	22,6	-6,7	20,4
Avskrivningar och nedskrivningar ¹⁾	-2,7	-2,0	-4,6	-10,2	-14,6
Summa rörelsens kostnader	-44,5	-42,0	-93,8	-107,0	-199,6
Rörelseresultat / EBIT	8,6	2,3	18,0	-16,9	5,8
Finansnetto	-0,7	-0,9	-1,6	-1,7	-3,9
Resultat före bokslutsdisp. och skatt	7,9	1,4	16,3	-18,6	1,8
Skatt	-1,7	-0,3	-3,6	4,1	-0,5
Periodens resultat	6,1	1,1	12,7	-14,6	1,3
<i>Poster vilka kommer att omklassificeras till periodens resultat:</i>					
Kassaflödessäkringar	3,6	0,0	-0,3	0,0	0,0
Omklassificering till periodens resultat	0,8	0,0	0,8	0,0	0,0
Skatt	-1,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
Övrigt totalresultat	3,5	0,0	0,4	0,0	0,0
Periodens totalresultat	9,6	1,1	13,1	-14,6	1,3
Resultat per aktie (kr)	0,49	0,10	1,02	-1,28	0,12
Eget kapital per aktie (kr)	8,30	4,39	8,30	4,39	7,66
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	0,41	0,67	0,87	0,31	1,66
Antal aktier på balansdagen (tusental)	12 529	11 391	12 529	11 391	12 529
Genomsnittligt antal aktier i perioden (tusental)	12 529	11 391	12 529	11 391	11 632
Börskurs på balansdagen (kr)	45,60	22,40	45,60	22,40	28,60
Utdelning per aktie (kr)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4

1) Extraordinära kostnader och nedskrivningar i samband med FMV uppgörelsen under Q1 2014.

KONCERNENS NYCKELTAL	2015 30-jun	2014 30-jun	2014 31-dec
(Avser perioderna 6 mån, 6 mån, 12 mån)			
Avkastning på eget kapital %	13	-25	2
Avkastning på totalt kapital %	7	-9	2
Avkastning på sysselsatt kapital %	10	-12	4
Räntetäckningsgrad ggr.	23	-10	2
Rörelsemarginal %	17	-19	3
Vinstmarginal %	15	-21	1
Antal anställda, periodmedeltal	87	84	83
Investeringar MSEK	8,5	3,0	7,3
Andel riskbärande kapital %	43	26	42
Kassalikviditet %	102	56	112
Skuldsättningsgrad ggr.	0,7	1,6	0,8
Soliditet %	43	26	42

KONCERNENS BALANSRÄKNING (MSEK)	2015 30-jun	2014 30-jun	2014 31-dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	28,9	29,2	28,6
Materiella anläggningstillgångar	34,6	30,5	31,1
Finansiella anläggningstillgångar	28,7	36,9	32,3
Övriga omsättningstillgångar	117,9	93,3	102,7
Kassa och bank	32,2	3,2	36,4
Summa tillgångar	242,3	193,1	231,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	104,1	50,1	95,9
Avsättningar, garantiåtaganden	3,3	3,4	4,1
Avsättningar, förvärv dotterbolag	2,5	2,5	2,5
Långfristiga skulder, räntebärande	43,8	47,3	45,0
Kortfristiga skulder, räntebärande	28,1	33,7	32,0
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	60,5	56,1	51,5
Summa eget kapital och skulder	242,3	193,1	231,1

KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (MSEK)	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 jan-dec
Ingående eget kapital	95,9	64,6	64,6
Nyemission	0,0	0,0	30,3
Emissionskostnader	0,0	0,0	-0,3
Aktieutdelning	-5,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	13,1	-14,5	1,3
Utgående eget kapital	104,1	50,1	95,9

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter avskrivningar	8,6	2,3	18,0	-16,9	5,8
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar ¹⁾	2,7	2,0	4,6	10,2	14,6
Nedskrivning av fordringar och andra tillgångar ¹⁾	0,0	0,0	0,0	14,1	14,1
Övrigt	-0,9	0,7	-0,8	0,9	1,7
Säkringsredovisning terminer	0,8	0,0	0,8	0,0	0,0
Finansiella inbetalningar	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
Finansiella utbetalningar	-0,8	-0,9	-1,7	-1,7	-4,0
Betald inkomstskatt	-0,3	-0,3	-0,8	-0,5	-1,0
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	10,2	3,9	20,1	6,0	31,1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-4,4	-2,9	-10,9	-3,9	-7,6
Förändring av rörelsefordringar	-0,1	6,9	-3,6	-5,3	-10,4
Förändring av rörelseskulder	-0,5	-0,2	5,3	6,7	6,2
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	-5,1	3,8	-9,2	-2,4	-11,8
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	5,1	7,7	10,9	3,6	19,3
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,6	-0,4	-2,7	-1,0	-2,5
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,7	-1,2	-5,8	-2,0	-4,8
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-2,3	-1,6	-8,5	-3,0	-7,3
Finansieringsverksamheten					
Förändring av checkkredit (kortfristiga lån)	2,5	-1,2	-0,4	-0,7	7,8
Upptagna lån	0,0	0,0	0,9	5,4	5,4
Amortering av lån	-2,1	-3,2	-2,1	-5,2	-21,9
Utbetald utdelning	-5,0	0,0	-5,0	0,0	0,0
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	30,0
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-4,6	-4,4	-6,6	-0,5	21,3
<i>Periodens kassaflöde</i>	-1,8	1,7	-4,3	0,1	33,3
Likvida medel vid periodens början	34,0	1,6	36,4	3,1	3,1
Likvida medel vid periodens slut	32,2	3,2	32,2	3,2	36,4

1) Nedskrivningar i samband med FMV uppgörelsen har skett med 19,9 MSEK i Q114.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (MSEK)	2015 apr-jun	2014 apr-jun	2015 jan-jun	2014 jan-jun	2014 jan-dec
Nettoomsättning	51,4	41,0	101,3	81,9	182,1
Förändring färdigvarulager	-0,1	-0,4	2,4	0,1	3,5
Aktiverat arbete för egen räkning	0,9	0,3	1,8	0,8	1,3
Övriga rörelseintäkter	-0,6	0,7	2,6	0,9	5,9
Summa rörelsens intäkter	51,6	41,7	108,2	83,7	192,8
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-21,8	-22,6	-47,7	-43,6	-96,2
Övriga externa kostnader	-7,5	-5,8	-15,1	-11,2	-23,3
Personalkostnader	-12,8	-9,5	-25,2	-18,5	-38,6
Övriga rörelsekostnader	-0,5	-0,4	-2,3	-0,6	-2,9
EBITDA	9,0	3,4	17,9	9,8	31,8
Avskrivningar och nedskrivningar	-1,8	-0,8	-3,0	-1,9	-3,9
Summa rörelsens kostnader	-44,4	-39,1	-93,3	-75,8	-164,9
Rörelseresultat / EBIT	7,2	2,6	14,9	7,9	28,0
Resultat från andelar i koncernföretag ¹⁾	0,0	0,0	0,0	-29,4	-29,8
Finansnetto	-0,6	-0,7	-1,5	-1,3	-3,1
Resultat före bokslutsdisp. och skatt	6,5	1,8	13,4	-22,8	-4,9
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt	-1,4	-0,4	-3,0	-1,4	-0,8
Periodens resultat	5,1	1,4	10,5	-24,3	-5,8
MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (MSEK)			2015 30-jun	2014 30-jun	2014 31-dec
Tillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar			25,8	19,5	24,8
Materiella anläggningstillgångar			8,9	7,5	9,1
Finansiella anläggningstillgångar			46,5	54,4	49,4
Övriga omsättningstillgångar			114,8	85,6	104,8
Kassa och bank			31,4	0,4	35,9
Summa tillgångar			227,4	167,4	223,9
Eget kapital och skulder					
Eget kapital			107,2	53,3	101,8
Avsättningar, garantiåtaganden			3,3	2,2	4,1
Avsättningar, förvärv dotterbolag			2,5	2,5	2,5
Långfristiga skulder, räntebärande			29,2	30,9	32,6
Kortfristiga skulder, räntebärande			26,3	29,3	28,2
Kortfristiga skulder, ej räntebärande			58,9	49,2	54,7
Summa eget kapital och skulder			227,4	167,4	223,9

1) Nedskrivningar av aktier i respektive fordringar på Catron i samband med FMV uppgörelsen uppgick till 29,4 MSEK i Q114.

MODERBOLAGETS	2015	2014	2015	2014	2014
KASSAFLÖDESANALYS (MSEK)	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter avskrivningar	7,2	2,6	14,9	7,9	28,0
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	1,8	0,8	3,0	1,9	3,9
Övrigt	-0,9	0,7	-0,8	0,9	2,9
Finansiella inbetalningar	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1
Finansiella utbetalningar	-0,7	-0,7	-1,6	-1,3	-3,2
Betald inkomstskatt	-0,2	-0,2	-0,6	-0,3	-0,7
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	7,3	3,2	15,0	9,1	30,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	-4,8	-2,8	-11,1	-3,4	-11,2
Förändring av rörelsefordringar	-0,1	-7,7	1,6	-17,2	-7,3
Förändring av rörelseskulder	0,7	3,4	1,0	5,3	7,4
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	-4,2	-7,2	-8,5	-15,4	-11,1
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	3,1	-4,0	6,4	-6,2	19,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,6	-0,4	-2,7	-1,0	-2,7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,4	-0,3	-1,1	-1,0	-4,1
Erhållna utdelningar och koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1
Lämnade aktieägartillskott ¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	-21,0
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-2,0	-0,7	-3,9	-2,0	-26,7
Finansieringsverksamheten					
Förändring av checkkredit (kortfristiga lån)	3,5	-0,8	1,3	2,9	5,1
Upptagna lån	0,0	6,0	0,0	6,0	14,2
Amortering av lån	-1,7	-1,7	-3,4	-3,4	-9,9
Utbetald utdelning	-5,0	0,0	-5,0	0,0	0,0
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0	30,0
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-3,2	3,5	-7,1	5,5	39,4
<i>Periodens kassaflöde</i>	-2,1	-1,2	-4,5	-2,7	32,6
Likvida medel vid periodens början	33,5	1,6	35,9	3,1	3,1
Likvida medel vid periodens slut	31,4	0,4	31,4	0,4	35,7