

CTEK



Q3

**Delårsrapport
januari-september 2021**

Delårsrapport

januari-september 2021

Stark efterfrågan inom samtliga divisioner – betydande störningar i försörjningsledet under senare delen av september och fortsatt högre logistikkostnader.

208,6 MSEK

NETTOOMSÄTTNING, Q3

50,6 procent

BRUTTMARGINAL, Q3

25 MSEK

JUSTERAD EBITA, Q3

Juli-September 2021

- Nettoomsättningen ökade till 209 MSEK (193), en tillväxt om 8%. Valutajusterat var tillväxten 9%.
- Andelen EVSE-produkter av nettoomsättningen ökade till 20% (10).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3 MSEK (39).
- Justerad EBITA minskade till 25 MSEK (47), motsvarande en marginal om 12,0% (24,2).
- Resultat efter skatt uppgick till -32 MSEK (13) och belastas av jämförelsestörande poster om 21 MSEK samt kostnader i samband med omfinansieringen om 24 MSEK.
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,74 SEK (0,29).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -31 MSEK (12).
- Den 24 september 2021 noterades bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.
- Efter kvartalets slut tillkännagavs att General Motors valt CTEK som samarbetspartner för Ultium laddningsstationer för elbilar.

Januari-September 2021

- Nettoomsättningen ökade till 664 MSEK (484), en tillväxt om 37%. Valutajusterat var tillväxten 42%.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 68 MSEK (68).
- Justerad EBITA ökade till 130 MSEK (90), motsvarande en marginal om 19,5% (18,6).
- Resultat efter skatt uppgick till -5 MSEK (8) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,12 SEK (0,19).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 MSEK (47).
- Konsoliderad nettoskuld i relation till justerad EBITDA var 2,3x (4,8 vid senaste årsskiftet).*

NYCKELTAL KONCERNEN

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Nettoomsättning	208,6	193,1	664,0	484,1	706,3
Organisk tillväxt (%)*	9,3	25,9	42,4	5,5	13,1
Nettoomsättning EVSE	41,5	19,5	117,0	57,2	85,2
Andelen EVSE av nettoomsättningen (%)	19,9	10,1	17,6	11,8	12,1
Bruttomarginal (%)	50,6	53,6	54,3	53,5	53,3
EBITA	4,5	46,8	89,4	90,1	171,9
Justerad EBITA*	25,0	46,8	129,8	90,1	126,0
Justerad EBITA marginal (%)	12,0	24,2	19,5	18,6	17,8
Rörelseresultat (EBIT)	-2,5	39,5	67,9	68,2	142,7
Rörelsemarginal (%)	-1,2	20,4	10,2	14,1	20,2
Periodens resultat efter skatt	-31,9	12,6	-5,3	8,2	82,0
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,74	0,29	-0,12	0,19	1,88
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31,3	12,0	-2,0	47,4	92,9
Nettoskuld/Justerad EBITDA**	-	-	2,3x	5,2x	4,8x

*För definitioner av nyckeltal se sid 25.

**Rullande 12 mån.

VD kommenterar tredje kvartalet

Stark efterfrågan inom samtliga divisioner – betydande störningar i försörjningsledet under senare delen av september och fortsatt högre logistikkostnader.

CTEK har haft en fortsatt stark efterfrågan inom samtliga divisioner under det tredje kvartalet, och EVSE-försäljningen fördubblades jämfört med föregående år och svarade för 20 procent av koncernens omsättning. Vi har tidigare under året inte nämnvärt påverkats av den komponent- och materialbrist som följt av pandemin även om det successivt inneburit högre kostnader under året. Under senare delen av september drabbades vi av störningar i försörjningskedjan, framförallt inom division Aftermarket, vilket medförde att beställda och planerade leveranser inte kunde avräknas under det tredje kvartalet. Den organiska tillväxten stannade därmed vid 9 procent, med en justerad EBITA-marginal om 12,0 procent. Vi ser fortsatta utmaningar och att ovan nämnda störningar kommer att påverka vår verksamhet även de kommande kvartalen.

Strategiskt samarbete med GM

I slutet av oktober annonserade vi ett långsiktigt strategiskt partnerskap med General Motors (GM) avseende deras ”Dealer Community Charging Program” och ”Ultium Chargers” avseende EV-laddare för bostäder och kommersiellt bruk. Vi har tillsammans med GM designat och utvecklat tre olika versioner av destinationsladdare, en bas- och två premiumvarianter, som framöver kommer att erbjudas GMs omkring 4 000 återförsäljare med upp till 10 enheter per station. Den finansiella effekten av samarbetet finns redan med i vår nuvarande strategiska plan och i de långsiktiga finansiella målen. Intäkterna kommer att rapporteras inom divisionen Original Equipment.

Unika produkter

Produktutveckling har sedan företagets grundande varit ett signum för CTEK. Arbetet med, och investeringarna i, produktutveckling fortskrider oförtrutet med fokus på funktionalitet, säkerhet och hållbarhet. Det strategiska samarbetet med GM är ett kvitto på att vi gör rätt saker. GM testade en rad olika lösningar för elektrisk fordonsförsörjning som för närvarande finns på marknaden och valde oss, eftersom vår lösning uppfyller de höga säkerhets-, tillförlitlighets- och tekniska prestandastandarder som en ledande biltillverkare förväntar sig av sina leverantörer. Vi har under året intensifierat arbetet med att bearbeta ett antal fordonstillverkare inom premiumsegmentet vad gäller morgondagens elektrifierade fordonsflotta inom vår division Original Equipment. En annan viktig faktor i koncernens strategi är en ökad exportandel inom E&F. Under hösten har vi etablerat en EV-verksamhet i Tyskland – som är Europas största bilmärknad.

I början av året lanserade vi CS FREE, världens första bärbara batteriladdare med underhållsladdning av 12-volts batterier utan att behöva vara ansluten till ett eluttag. Produkten bygger på CTEKs revolutionerande Adaptive Boost-teknik, som snabbt gör att batteriet kommer igång även när det varit helt urladdat. CS FREE har fått ett mycket bra mottagande bland våra kunder och även uppmärksammats på ett mycket positivt sätt av internationell branschpress samt utsetts till ”Product of the Year” av brittiska Auto Express. Under året har vi även lanserat NJORD GO, en portabel laddare för el- och hybridbilar med prestanda som en stationär laddbox. NJORD GO är appstyrd och uppkopplad via bluetooth eller wifi för effektiv och miljösamt användning. Vi är även här mycket nöjda med mottagandet från kunderna och siktar på att kontinuerligt lansera NJORD GO på allt fler geografiska marknader.

Vidare har vi under det tredje kvartalet lanserat – CS ONE – nästa generations Low Voltage-laddare. CS ONE, är en revolutionerande och kraftfull ny batteri- och underhållsladdare med adaptiv laddteknik (APTO). Den banbrytande APTO-teknologin sköter allt, vilket bland annat innebär att man slipper tänka på vad det är för typ av batteri, vilken storlek batteriet har eller vilken klämma som ska placeras var – något som gör CS ONE extremt säker, unik och enkel att använda.

Underliggande tillväxt

Den långsiktiga tillväxten i vår bransch drivs av den globala elektrifieringen av fordonsflottan. Med en alltmer intensifierad klimatdebatt och vilja från såväl politiken som näringslivet att minska de negativa klimatteffekterna lär förflyttningen till mer hållbara transporter påskyndas



Produktutveckling har sedan företagets grundande varit ett signum för CTEK

ytterligare. Vi kan även konstatera en stark efterfrågan inom Low voltage. Pandemin och dess reserestriktioner medförde ett större behov av att ladda säsongsfordon som exempelvis sportbilar men även ökad användning inte minst för begagnade fordon med relativt större laddbehov, vilket gynnat oss. Vi ser även en stark tillväxt inom så kallade ”power sport-produkter” och inom området framflyttade marknadspositioner för CTEK.

Lyckad Börsnotering

Vår styrelse tog efter sommaren beslut att notera bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, i syfte att ytterligare stärka vår profil och varumärkeskänedom, samt inte minst stödja resan mot våra strategiska och finansiella mål. En notering är ett logiskt och viktigt steg i bolagets utveckling att etablera oss som en global aktör även inom EVSE och jag ser fram emot att med Latour som ny huvudägare kunna påbörja denna nya era. Vi kan också glädjas åt ett generellt mycket stort positivt intresse för CTEK och vill hälsa omkring 14 000 nya aktieägare välkomna till bolaget.

Fortsatta utmaningar

Även om våra uppbyggda relationer och starka lokala närvaro ger fortsatt stabilitet i rådande läge vad gäller komponentförsörjning och produktion kommer vi med hög sannolikhet att ställas inför nya utmaningar som bland annat tvingar oss att byta ut komponenter, göra en större andel inköp utanför

ramavtal samt acceptera högre logistikkostnader för att kunna ta emot material samt leverera produkter i tid. Sammantaget effekter som, i varierande grad, kommer att påverka våra tre divisioner och därmed vår finansiella utveckling de kommande kvartalen. Hur stor den påverkan blir är mycket svårt att förutsäga idag.

Rätt positionerade

Sammantaget kan vi se tillbaka på en niomånadersperiod med en generellt mycket god efterfrågan på våra produkter, lyckade produktlanseringar och en välfylld orderbok. Vi har flyttat fram våra marknadspositioner ytterligare, ökat vår synlighet i onlinekanaler och stärkt våra relationer med såväl slutkonsumenter som en rad ledande biltillverkare och större laddpunktoperatörer. Vi kommer att fortsätta våra investeringar i organisationen för att säkra framtida tillväxt, inte minst inom produktutvecklingen och i samband med bearbetningen av allt fler exportmarknader. Tillsammans med en redan mycket konkurrenskraftig produktportfölj och starka trender som talar för oss och vår industri är CTEK rätt positionerat för lönsam tillväxt över tid.

Jon Lind, VD och koncernchef

CTEK i korthet

CTEK är den ledande globala leverantören av premiumbatteriladdare och Sveriges näst största leverantör av laddare och tillbehör för elfordonsladdning. Bolaget präglas av en stark innovationskultur och arbetar ständigt med att förbättra och utveckla nya produkter anpassade efter kundernas behov.

CTEK grundades 1997 i Vikmanshyttan och har försäljning i över 70 länder. Med en historia av innovation och teknikledarskap möter Bolaget proaktivt nya kundbehov genom att utveckla produkterbjudandet och verksamheten kontinuerligt. Bolaget har genom sitt teknikledarskap etablerat starka och långvariga kundrelationer med bland annat över 50 av världens mest prestigefyllda fordonstillverkare. Utöver fordonstillverkare erbjuder Bolaget produkter till bland annat fordonsverkstäder, distributörer, återförsäljare, laddpunktoperatörer, fastighetsägare och privatpersoner.

Vision

CTEKs vision är att vara den ledande aktören inom fordonsladdningslösningar.

Mission

För att förverkliga visionen ska CTEK fortsätta utveckla, marknadsföra och sälja innovativa, säkra, enkla att installera och lätta att använda batteriladdningsprodukter för alla typer av fordon, samt kompletta laddningslösningar för elfordon.

Finansiella mål

Styrelsen har antagit följande finansiella mål samt utdelningspolicy:

Omsättningstillväxt

CTEK har som mål att på årsbasis uppnå 2 miljarder kronor i nettoomsättning på medellång sikt där majoriteten av försäljningen förväntas utgöras av elfordonsladdare och tillbehör.

Lönsamhet

CTEK har som mål att uppnå en justerad EBITA-marginal över 25 procent på medellång sikt. Tillväxt i divisionen Energy & Facilities kan ha en negativ påverkan på kort sikt.

Kapitalstruktur

Nettoskulden ska uppgå till mindre än 3.0x justerad EBITDA mätt på rullande tolv månader. Strategiska beslut såsom exempelvis förvärv kan ha en temporär påverkan på Bolagets skuldsättning.

Utdelningspolicy

CTEK investerar sina resurser i tillväxt och verksamhetsutveckling. Därtill är CTEKs målsättning att dela ut 30 procent av årets resultat till aktieägarna.

CTEKs hållbarhetsarbete

Hållbarhet är av högsta prioritet för CTEK och genomsyrar hela verksamheten. Bolaget har en tydlig definierad hållbarhetsstrategi med flertalet konkreta initiativ och mål som följs upp på kontinuerlig basis. Hållbarhetsstrategin är utformad efter miljömässiga faktorer, sociala



faktorer och bolagsstyrning. Bolaget ställer även hållbarhetskrav på sina leverantörer, exempelvis att huvudleverantörerna måste efterleva bolagets uppförandekod. Genom ett gediget hållbarhetsarbete uppfylls de allt högre hållbarhetskrav som kunderna ställer.

För att minska klimatpåverkan och bidra till en hållbar framtid arbetar Bolaget med flera väldefinierade och konkreta initiativ. Initiativen är uppdelade i tre kategorier: miljömässiga faktorer, sociala faktorer och bolagsstyrning, vilka är hörnstenar i Bolagets verksamhet. Initiativen innefattar bland annat ett starkt fokus på innovativa elfordonsladdare och tillbehör som stöder elektrifiering av fordonsflottan, planering av logistik och produktlager för att minska koldioxidutsläpp från transport, ökad diversifiering samt ökad andel av nivå-1 leverantörer som revideras ur ett hållbarhetsperspektiv.

Vidare har CTEK en uppförandekod baserad på etiska- och moraliska affärsprinciper som implementerats och godkänts av styrelsen. Principerna behandlar aspekter som regelefterlevnad, respekt för mänskliga rättigheter, anställda, barnarbete, hälsa och säkerhet samt miljö. Vi kräver att alla våra leverantörer signerar och följer uppförandekoden, vilken årligen utvärderas. Som en del av hållbarhetsstrategin utvärderas även kort- och långsiktiga nyckeltal för arbetet mot en cirkulär affärsmodell. Nyckeltalen mäts på kontinuerlig basis och används i den interna målsättningsprocessen.

Finansiell utveckling

TREDJE KVARTALET

Nettoomsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 209 MSEK (193), en tillväxt om 8 procent. Den organiska tillväxten var 9 procent jämfört med samma kvartal förra året, valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 1 procentenheter. Tillväxten är driven av en stark utveckling inom divisionen Energy & Facilities som i det närmaste fördubblade sin omsättning under kvartalet jämfört med föregående år. Leveranser av produkter inom Electric Vehicle Supply Equipment (EVSE) svarade för 20 procent (10) av försäljningen under det tredje kvartalet. Divisionen Aftermarket minskade sin försäljning på grund av störningar i försörjningsledet främst under andra halvan av september.

Resultat

Bruttomarginalen minskade med 3 procentenheter och uppgick till 50,6 procent (53,6), till följd av högre logistikkostnader, större andel inköp utanför ramavtal samt en förändrad produktmix jämfört med föregående år.

Justerad EBITA minskade med 22 MSEK och uppgick till 25 MSEK (47), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 12,0 procent (24,2). Resultatutvecklingen förklaras huvudsakligen av en lägre bruttomarginal, investeringar i organisationen samt att en större andel av försäljningen kommer från division Energy & Facilities.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3 MSEK (39), med en EBIT-marginal om -1,2 procent (20,4). Resultatet har påverkats negativt av jämförelsestörande poster om -21 MSEK (-), vilka i sin helhet kan härledas till externa kostnader i samband med bolagets noteringsprocess. Se not 6 i delårsrapporten för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Finansiella intäkter och kostnader

De finansiella posterna (netto) uppgick till -41 MSEK (-24) och var under årets tredje kvartal i huvudsak hänförligt till kostnader i samband med en omfinansiering i samband med börsnoteringen om 24 MSEK samt räntekostnader om 13 MSEK. Finansnettot har även påverkats negativt av kursomräkningsdifferenser om 4 MSEK på lån i utländsk valuta.

Skatt

Kvartalets skatt var positiv och uppgick till 12 MSEK (-3) till följd av ett negativt resultat i kvartalet.

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt under kvartalet uppgick till -32 MSEK (13), vilket motsvarar ett resultat per aktie efter utspädning om -0,74 kronor (0,29).

NIO MÅNADER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under årets första nio månader uppgick till 664 MSEK (484), en tillväxt om 37 procent jämfört med samma period förra året. Den organiska tillväxten var 42 procent och valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 5 procentenheter. Leveranser inom EVSE svarade för 18 procent (12) av försäljningen under perioden.

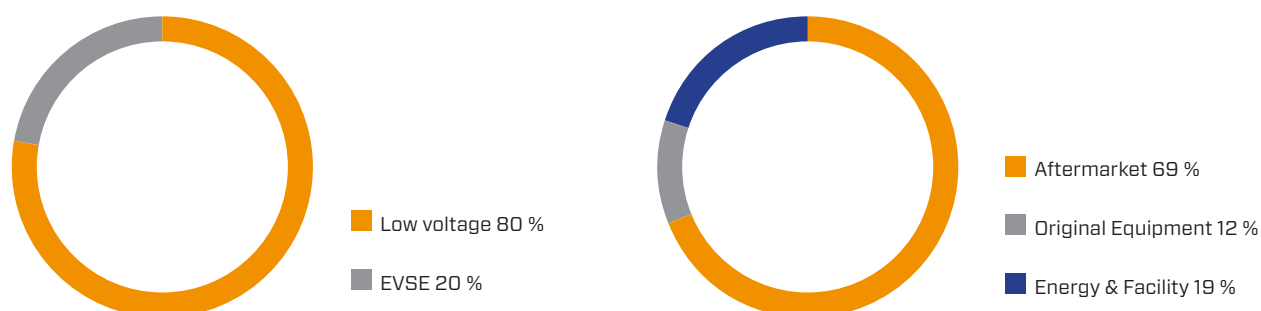
Resultat

Bruttomarginalen ökade med 1 procentenhet och uppgick till 54,3 procent (53,5).

Justerad EBITA ökade med 40 MSEK, eller 44 procent, och uppgick till 130 MSEK (90), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 19,5 procent (18,6). Resultatutvecklingen förklaras huvudsakligen av ökade volymer inom samtliga segment motverkat av investeringar i organisationen.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 68 MSEK (68), med en EBIT-marginal om 10,2 procent (14,1). Resultatet har påverkats negativt av jämförelsestörande poster om -40 MSEK (-), vilka i sin helhet kan härledas till externa kostnader i samband med bolagets noteringsprocess. Se not 6 i delårsrapporten för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Andel av koncernens nettoomsättning per teknologi och segment, jul-sep 2021



Finansiella intäkter och kostnader

De finansiella posterna (netto) uppgick till -75 MSEK (-58) och var under perioden i huvudsak hänförligt till kostnader i samband med en omfinansiering föranlett av börsnoteringen om 24 MSEK samt räntekostnader om 41 MSEK. Finansnettot har även belastats negativt av kursomräkningsdifferenser om -10 MSEK på lån i utländsk valuta.

Skatt

Periodens skatt var positiv och uppgick till 2 MSEK (-2) till följd av ett negativt resultat i perioden.

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt under perioden uppgick till -5 MSEK (8), vilket motsvarar ett resultat per aktie efter utspädning om -0,12 kronor (0,19).

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 MSEK (47) för de första nio månaderna. Kassaflödeseffekten från förändringar i rörelsekapitalet under perioden uppgick till -49 MSEK (-11). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -42 MSEK (-28). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -19 MSEK (-2) vilket till största del utgörs av omfinansiering med upptagande av nya lån och lösen av tidigare lån, genomförd nyemission samt emissionskostnader. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 34 MSEK (65). Tillgängliga ej utnyttjade krediter uppgick vid periodens utgång till 100 MSEK, jämfört med 50 MSEK per december 2020.

INVESTERINGAR

CTEKs investeringar uppgick totalt till -42 MSEK (-28) under perioden, varav -9 MSEK (-3) avsåg investeringar i materiella anläggningstillgångar och -34 MSEK (-25) avsåg investeringar i immateriella anläggningstillgångar som kan härledas till balanserade utvecklingskostnader avseende framtida produkter.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

CTEKs balansomslutning uppgick till 1 459 MSEK per 30 september (1 454 per 31 december 2020). Det egna kapitalet ökade med 351 MSEK till 637 MSEK under årets första nio månader (286 vid senaste årsskiftet), främst till följd av bolagets nyemission i samband med noteringen. Räntebärande nettoskulder uppgick till 461 MSEK vid periodens slut jämfört med 736 MSEK vid senaste årsskiftet. Nettoskulden i relation till justerad EBITDA under den senaste 12 månaders-perioden uppgick till 2,3x, att jämföra med 4,8x per 31 december 2020.



Segmentsredovisning

CTEKs verksamhet bedrivs i tre divisioner, tillika redovisningssegment, som baseras på bolagets definierade kundgrupper och möjliggör en effektiv uppföljning av verksamheten. Divisionerna delar koncerngemensamma funktioner, såsom IT, HR, produktrealisation, marknadsföring, ekonomi och global service som innefattar bland annat kundtjänst, installationssupport och kundutbildningar.

Aftermarket - riktar sig direkt till slutkonsumenter med försäljning via både distributörer, återförsäljare samt e-handlare.

Original Equipment - direktförsäljning till OEM:s av bland annat kundspecifika laddare & integrerade lösningar.

Energy & Facilities - levererar elbilsaddare till laddpunktsoperatörer, fastighetsägare med flera.

Försäljningen av koncernens produkter och tjänster delas även upp i de två teknologierna: Electric Vehicle Supply Equipment (EVSE) och Low Voltage (LV).

Central - Inom Central ingår koncerngemensamma intäkter och kostnader som ej allokerats till segmenten. Posten består även av vidarefakturerering av komponenter till våra leverantörer då vi står för lagerhållningen av dessa.

OMSÄTTNING OCH MARGINAL PER SEGMENT

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Aftermarket	139,9	148,1	467,6	357,0	516,3
Original Equipment	25,1	21,9	78,7	62,0	85,9
Energy & Facilities	38,4	19,4	104,0	57,0	84,9
Central	5,2	3,7	13,6	8,1	19,2
Nettoomsättning, koncernen	208,6	193,1	664,0	484,1	706,3

Segmentsmarginal					
Aftermarket %	35,3	45,5	40,3	40,8	40,4
Original Equipment %	19,5	24,5	22,1	13,6	7,6
Energy & Facilities %	-11,0	-29,6	-12,7	-11,5	-9,5

SEGMENTSRESULTAT (JUSTERAD EBITDA)

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Aftermarket	49,3	67,3	188,4	145,8	208,7
Original Equipment	4,9	5,4	17,4	8,4	6,5
Energy & Facilities	-4,2	-5,8	-13,2	-6,6	-8,1
Summa segmentsresultat	50,0	67,0	192,6	147,6	207,1
Central exkl jämförelsestörande poster	-15,3	-13,6	-35,8	-38,2	-53,0
Justerad EBITDA, koncernen	34,7	53,3	156,8	109,4	154,1
<i>Avskrivningar, ej förvärvsrelaterade anläggningstillgångar</i>	<i>-9,7</i>	<i>-6,6</i>	<i>-27,0</i>	<i>-19,4</i>	<i>-28,1</i>
Justerad EBITA, koncernen	25,0	46,8	129,8	90,1	126,0
<i>Jämförelsestörande poster</i>	<i>-20,5</i>	<i>-</i>	<i>-40,4</i>	<i>-</i>	<i>45,8</i>
EBITA, koncernen	4,5	46,8	89,4	90,1	171,9

Aftermarket

Nettoomsättningen minskade med 6 procent och uppgick till 140 MSEK (148) för det tredje kvartalet. Den organiska tillväxten var -4 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med drygt 1 procentenheter. Efterfrågan är fortsatt god och försäljningsutvecklingen förklaras av störningar i försörjningsledet som gjort att leveranser förskjutits till det fjärde kvartalet. De under året lanserade produkterna CS FREE, en portabel batteriladdare som ej kräver 220 volts spänning, och NJORD GO, en portabel laddare för elbilar, har mottagits väl i slutkundsledet.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) minskade till 49 MSEK (67), motsvarande en marginal om 35,3 procent (45,5). Segmentsmarginalen har påverkats negativt av lägre volymer, högre logistikkostnader och en högre andel inköp utanför ramavtal.

Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 31 procent och uppgick till 468 MSEK (357). Den organiska tillväxten var 36 procent. En generellt god efterfrågan efter förra årets mer återhållsamma marknadsaktivitet till följd av pandemin, samt en positiv försäljningsutveckling i onlinekanaler som Amazon ligger bakom ökningen.

Segmentsresultatet ökade med 29 procent till 188 MSEK (146), motsvarande en marginal om 40,3 procent (40,8).

Original Equipment

Nettoomsättningen ökade med 14 procent och uppgick till 25 MSEK (22) för det tredje kvartalet. Den organiska tillväxten var 16 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 2 procentenheter. Tillväxten förklaras av ökade leveranser till en rad ledande biltillverkare i olika geografier efter ett svagare 2020 till följd av pandemin.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 5 MSEK (5), motsvarande en marginal om 19,5 procent (24,5).

Nettoomsättningen ökade under de första nio månaderna med 27 procent och uppgick till 79 MSEK (62). Den organiska tillväxten var 34 procent. Segmentsresultatet ökade med 107 procent till 17 MSEK (8), motsvarande en marginal om 22,1 procent (13,6).

Energy & Facilities

Nettoomsättningen ökade med 98 procent och uppgick till 38 MSEK (19) för det tredje kvartalet. Den organiska tillväxten var 99 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 1 procentenheter. Tillväxten är framför allt hänförlig till en ökad inhemsk försäljning till bland annat laddpunktsoperatörer i kombination med en ökad efterfrågan på laddarsystem för elbilar och Chargestorm Connected 2.0, en ny version elbilsaddare som lanserades tidigare under året. Även exportandelen har utvecklats positivt i linje med divisionens ökade internationaliseringsfokus.

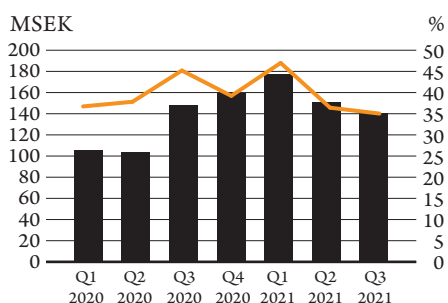
Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till -4 MSEK (-6), motsvarande en marginal om -11,0 procent (-29,6). De högre volymerna har påverkat resultatet positivt, vilket har motverkats av ökade kostnader för bearbetning av nya marknader samt produktlanseringar.

Nettoomsättningen under de första nio månaderna ökade med 83 procent och uppgick till 104 MSEK (57). Den organiska tillväxten var 84 procent. Segmentsresultatet minskade till -13 MSEK (-7), motsvarande en marginal om -12,7 procent (-11,5).

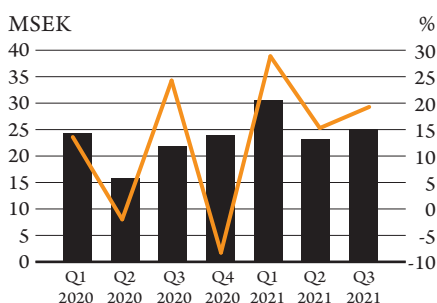
Central

Justerat för jämförelsestörande poster redovisades ett EBITDA-resultat om -36 MSEK (-38) under de första nio månaderna.

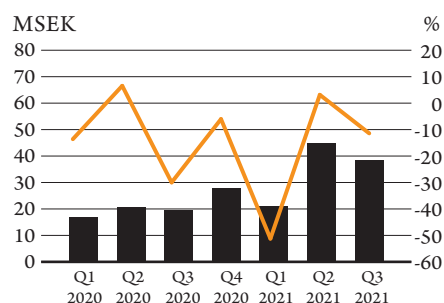
Aftermarket



Original Equipment



Energy & Facilities



■ Nettoomsättning EBITDA marginal —

Övrig information

Moderbolaget

Moderbolaget för koncernen är CTEK AB (publ). Koncernstödande funktioner inom CTEK redovisas inom CTEK AB. I moderbolaget sker ingen försäljning av varor och tjänster till externa kunder. Periodens resultat för moderbolaget uppgick till -30 MSEK (-0), vilket främst utgörs av jämförelsestörande poster relaterade till externa kostnader i samband med noteringen samt lön för verkställande direktör och ersättningar till styrelsen. Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 1 296 MSEK jämfört med 892 MSEK per 31 december 2020.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Bolaget beslutade vid en extra bolagsstämma den 6 september 2021 om en omvänd split av aktierna (1:10) vilket innebar att antalet aktier i bolaget minskade från 423 595 500 till 42 359 550 aktier. Vidare beslutade den extra bolagsstämman om en omvandling av samtliga aktieslag i bolaget (aktier av serie A respektive av serie B) till stamaktier, ändring av bolagskategorin från privat till publikt bolag, införande av avstämningsförbehåll i bolagsordningen och borttagande av hembudsförbehåll i bolagsordningen.
- Bolagets aktier noterades på Nasdaq Stockholm den 24 september 2021 och genomförde en nyemission av 4 347 827 aktier som tecknades till fullo, motsvarande ett emissionsbelopp om 300 MSEK. I samband med noteringen har koncernen erhållit ytterligare cirka 72 MSEK bestående av cirka 27 MSEK till följd av teckning av teckningsoptioner i koncernen och cirka 45 MSEK till följd av emissioner som genomfördes i samband med noteringen av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.
- September 2021 ingick bolaget ett nytt facilitetsavtal med Swedbank AB (publ) rörande en flervalutadenominerad revolverande kreditfacilitet (RCF) om 600 MSEK varav 100 MSEK avser en checkkredit, tidigare checkkredit uppgick till 50 MSEK. I samband med det nya facilitetsavtalet återbetalades de tidigare lånen. Faciliteten löper med en rörlig ränta plus tillämplig marginal som varierar baserat på förhållandet mellan total nettoskuld och justerad EBITDA mätt på rullande tolv månader. RCF:n löper på tre år med möjlighet för bolaget att förlänga det om upp till två år med godkännande från långivaren. RCF:n är inte säkerställd och innehåller sedvanliga garantier och åtaganden för den här typen av finansiering.
- Nya incitamentsprogram beslutade för styrelsen och ledande befattningshavare i samband med noteringen. Se not 5 i delårsrapporten för mer information.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Finanschef Marcus Lorendal har beslutat sig för att lämna CTEK för att anta en position inom en icke konkurrerande verksamhet. En process för att rekrytera hans efterträdare pågår. Marcus Lorendal kommer att arbeta kvar i sin roll som finanschef under uppsägningstiden om sex månader.
- Under oktober tillkännagavs att General Motors (GM) valt CTEK som samarbetspartner för Ultium laddningsstationer för elbilar.
- Etablering av en EVSE-verksamhet i Tyskland som är Europas största bilmärknad.
- Styrelsen kallade, per den 10 november, till en extra stämma. För ytterligare information se separat pressmeddelande.

Medarbetare

Under perioden uppgick medelantalet heltidsanställda till 170 personer jämfört med 155 vid det senaste årsskiftet.

Säsongsvariationer

CTEK:s verksamhet påverkas inte nämnvärt av säsongsmässiga svängningar. Respektive kvartal är normalt jämförbara mellan åren, även om produktlanseringar och större avrop i pågående kundprojekt kan till viss del påverka den finansiella utvecklingen under ett enskilt kvartal.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

CTEK är exponerad för ett antal såväl affärsmässiga som finansiella risker. De affärsmässiga riskerna kan i sin tur delas in i strategiska, operationella och legala risker. Riskhanteringen inom CTEK syftar till att identifiera, kontrollera samt reducera risker. Detta sker utifrån en bedömning av riskernas sannolikhet och potentiella effekt för koncernen. Riskbedömningen är oförändrad jämfört med den riskbild som presenteras i årsredovisningen för CTEK AB (publ) för 2020 på sidan 19 och framåt. Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer är indirekt samma som för koncernen.

Ägare och legal struktur

CTEK AB (publ) med organisationsnummer 556217-4659 är moderbolag i koncernen. Aktiekapitalet bestod per den 30 september 2021 totalt av 48 742 937 stamaktier. Kvotvärde per aktie uppgår till 1,0 SEK. Aktiekapitalet uppgick till 48,7 MSEK. Antalet aktieägare uppgick den 30 september till omkring 14 000 stycken. De största ägarna utgörs av Investmentaktiebolaget Latour med 31 procent av kapital och röster samt Altor Fund III GP Ltd som kontrolleras av Altor Holdings Limited med 20 procent.

Valberedning

I enlighet med beslut på en extra stämma den 6 september 2021, har de tre till röstetalet största aktieägarna vid oktober månads utgång, utsett följande personer att ingå i CTEKs valberedning inför årsstämman 2022: Anders Mörck, ordförande (Latour), Øistein Widding (Altor), Patricia Hedelius (AMF Fonder) samt bolagets ordförande Hans Stråberg som adjungerad. Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen, kan kontakta valberedningens ordförande Anders Mörck, epost: Anders.Morck@latour.se eller vanlig post:

CTEK AB

Att: Valberedningen
Rostugnsvägen 3
776 70 Vikmanshyttan

För ytterligare information, kontakta:

Jon Lind, VD och koncernchef
jon.lind@ctek.se, +46 703 972 371

Niklas Alm, Head of Investor Relations
niklas.alm@ctek.se, +46 708 244 088

CTEK AB (publ), org.nr. 559217-4659,
Rostugnsvägen 3
776 70 Vikmanshyttan

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké 2021: 16 februari 2022
- Årsredovisning 2021: 8 april 2022
- Årsstämma 2022: 12 maj 2022

Vikmanshyttan den 10 november 2021

Jon Lind

VD och koncernchef

Denna information utgjorde före offentliggörandet insiderinformation och är sådan information som CTEK AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 10 november 2021 kl 07:45 CET.

Rapporten har ej granskats av bolagets revisor.

Webbsänd telefonkonferens

Den 10 november klockan 09:00 CET håller CTEK en webbsänd telefontelefonkonferens på engelska. CTEK representeras av CEO Jon Lind och CFO Marcus Lorendal, som presenterar delårsrapporten samt svarar på frågor. För ytterligare information hänvisas till <https://financialhearings.com/event/43191> eller bolagets webbplats <https://www.ctekgroup.com>. Presentationen kommer att finnas tillgänglig på <https://ctekgroup.com/investerare/rapporter-presentationer>, där även webbsändningen kommer att finnas tillgänglig efter livesändningen.

Koncernens rapport över resultatet i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Nettoomsättning	3	208,6	193,1	664,0	484,1	706,3
Övriga rörelseintäkter		0,6	-	3,4	3,6	4,4
Summa		209,1	193,1	667,4	487,7	710,7
Handelsvaror		-103,1	-89,6	-303,1	-225,0	-329,8
Övriga externa kostnader		-36,9	-22,5	-93,2	-63,3	-98,2
Personalkostnader		-34,4	-27,1	-114,0	-87,4	-121,9
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-16,7	-13,9	-48,5	-41,2	-57,2
Övriga rörelsekostnader		-	-0,5	-0,3	-2,6	-6,7
Jämförelsestörande poster	6	-20,5	-	-40,4	-	45,8
Rörelseresultat		-2,5	39,5	67,9	68,2	142,7
Finansiella poster - netto		-41,1	-23,9	-75,1	-58,1	-41,1
Resultat före skatt		-43,6	15,6	-7,2	10,1	101,6
Skatt		11,8	-3,0	2,0	-2,0	-19,6
Periodens resultat		-31,9	12,6	-5,3	8,2	82,0
Periodens resultat hänförligt till Moderföretagets ägare		-31,9	12,6	-5,3	8,2	82,0
Resultat per aktie (Kr)						
Resultat per aktie före utspädning		-0,74	0,30	-0,12	0,19	1,94
Resultat per aktie efter utspädning		-0,74	0,29	-0,12	0,19	1,88

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Periodens resultat	-31,9	12,6	-5,3	8,2	82,0
Periodens omräkningsdifferenser av utländska verksamheter	-0,4	0,8	-0,8	0,5	1,2
Övrigt totalresultat för perioden	-0,4	0,8	-0,8	0,5	1,2
Periodens totalresultat	-32,3	13,3	-6,1	8,7	83,2
Periodens totalresultat hänförligt till Moderföretagets ägare	-32,3	13,3	-6,1	8,7	83,2

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar		1 039,1	1 043,4	1 044,3
Materiella anläggningstillgångar		40,9	37,2	37,7
Finansiella anläggningstillgångar	4	0,6	0,8	0,9
Summa anläggningstillgångar		1 080,7	1 081,5	1 083,0
Varulager		156,9	104,4	132,3
Kundfordringar	4	154,0	134,2	124,8
Övriga omsättningstillgångar	4	33,1	13,6	19,0
Likvida medel	4	33,9	67,2	94,7
Summa omsättningstillgångar		377,9	319,3	370,9
Summa tillgångar		1 458,5	1 400,8	1 453,9
EGET KAPITAL				
Eget kapital		636,8	211,2	285,6
Summa eget kapital		636,8	211,2	285,6
SKULDER				
Övriga avsättningar		3,2	3,2	3,5
Räntebärande skulder	4	495,1	861,8	830,2
Leasingskulder	4	10,0	9,2	10,6
Uppskjutna skatteskulder		120,6	118,0	120,0
Övriga långfristiga skulder	4	0,2	50,3	0,2
Summa långfristiga skulder		629,2	1 042,6	964,4
Leverantörsskulder	4	92,5	77,5	94,7
Leasingskulder	4	5,9	4,9	4,8
Aktuella skatteskulder		14,8	13,7	30,6
Övriga skulder	4	7,3	8,9	7,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		72,0	42,0	66,1
Summa kortfristiga skulder		192,5	147,0	203,8
Summa skulder		821,7	1 189,7	1 168,3
Summa eget kapital och skulder		1 458,5	1 400,8	1 453,9

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2,5	39,5	67,9	68,2	142,7
Ej kassaflödespåverkande poster:					
-Avskrivningar	16,7	13,9	48,5	41,2	57,2
-Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-2,1	0,0	-1,9	0,1	-49,9
Kassaflöde före finansiella poster och skatt	12,1	53,4	114,5	109,5	150,1
Betalda finansiella poster	-26,3	-30,1	-54,5	-47,0	-51,3
Betald inkomstskatt	-2,2	12,8	-13,2	-4,2	-0,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-16,4	36,1	46,8	58,3	98,1
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-33,9	-26,6	-19,6	-9,9	-37,8
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-22,8	-29,2	-46,1	-19,8	-11,1
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	41,8	31,6	16,8	18,9	43,7
Kassaflöde från löpande verksamhet	-31,3	12,0	-2,0	47,4	92,9
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3,1	-1,3	-8,6	-3,3	-4,9
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0,2	-	0,2	0,1	0,3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12,6	-6,1	-33,7	-25,2	-38,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15,4	-7,4	-42,0	-28,4	-43,0
Finansieringsverksamheten					
Inbetald nyemission	372,1	-	372,1	-	-
Emissionskostnad	-18,3	-	-18,3	-	-
Inbetalda teckningsoptioner	3,5	-	3,5	1,5	1,5
Upptagna lån	495,1	-	495,1	-	-
Amortering av lån	-867,0	-	-867,0	-	-
Amortering av leasingskuld	-1,6	-1,4	-4,6	-4,0	-5,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16,3	-1,4	-19,3	-2,4	-3,8
Periodens kassaflöde	-63,0	3,2	-63,3	16,7	46
Likvida medel vid periodens början	95,9	64,1	94,7	51,2	51,2
Valutakursdifferens i likvida medel	1,0	-2,6	2,5	-3,1	-2,5
Likvida medel vid periodens slut	33,9	64,7	33,9	64,7	94,7

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Övrigt eget kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	42,4	619,5	-6,0	-370,2	285,6
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-5,3	-5,3
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-0,8	-	-0,8
Periodens totalresultat	-	-	-0,8	-5,3	-6,1
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	6,4	353,7	-	-	360,1
Pågående nyemission	-	12,1	-	-	12,1
Emissionskostnader	-	-18,3	-	-	-18,3
Summa transaktioner med koncernens ägare	6,4	347,4	-	-	353,8
Övrigt					
Inbetalning teckningsoptioner	-	3,5	-	-	3,5
Summa övrigt	-	3,5	-	-	3,5
Utgående eget kapital 2021-09-30*	48,7	970,4	-6,8	-375,4	636,8
Ingående eget kapital 2020-01-01	42,4	617,9	-7,2	-452,2	201,0
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	8,2	8,2
Periodens övrigt totalresultat	-	-	0,5	-	0,5
Periodens totalresultat	-	-	0,5	8,2	8,7
Transaktioner med koncernens ägare					
Nedsättning aktiekapital	-0,1	-	-	-	-0,1
Summa transaktioner med koncernens ägare	-0,1	-	-	-	-0,1
Övrigt					
Inbetalning teckningsoptioner	-	1,5	-	-	1,5
Summa övrigt	-	1,5	-	-	1,5
Utgående eget kapital 2020-09-30*	42,4	619,5	-6,7	-444,0	211,2

Koncernens rapport över förändring i eget kapital forts.

Belopp i MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Övrigt eget kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	42,4	617,9	-7,2	-452,2	201,0
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	82,0	82,0
Periodens övrigt totalresultat	-	-	1,2	-	1,2
Periodens totalresultat	-	-	1,2	82,0	83,2
Transaktioner med koncernens ägare					
Nedsättning aktiekapital	-0,1	-	-	-	-0,1
Summa transaktioner med koncernens ägare	-0,1	-	-	-	-0,1
Övrigt					
Inbetalning teckningsoptioner	-	1,5	-	-	1,5
Summa övrigt	-	1,5	-	-	1,5
Utgående eget kapital 2020-12-31*	42,4	619,5	-6,0	-370,2	285,6

*Eget kapital vid utgången av perioden är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Moderföretagets resultaträkning

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Nettoomsättning	3,2	-	6,5	-	-
Summa	3,2	-	6,5	-	-
Övriga externa kostnader	-2,1	-	-3,4	-0,0	-0,1
Personalkostnader	-2,4	-	-6,7	-	-
Jämförelsestörande poster	-15,7	-	-26,5	-	-
Rörelseresultat	-17,0	-	-30,1	-0,0	-0,1
Finansiella kostnader	-0,0	-	-0,0	-	-
Summa finansiella poster	-0,0	-	-0,0	-	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	0,1
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat tillika summa totalresultat	-17,0	-	-30,2	-0,0	0,0

Moderföretagets balansräkning

Belopp i MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	1 031,3	890,8	890,8
Fordringar hos koncernföretag	812,7	-	-
Summa anläggningstillgångar	1 844,0	890,8	890,8
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	7,0	-	0,1
Övriga fordringar	4,2	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2,2	-	-
Likvida medel	9,4	1,6	1,6
Summa omsättningstillgångar	22,9	1,6	1,7
Summa tillgångar	1 866,9	892,4	892,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	48,7	42,4	42,4
Överkursfond	1 277,8	850,0	850,0
Balanserat resultat	-30,2	-0,0	0,0
Summa eget kapital	1 296,4	892,3	892,3
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	495,1	-	-
	495,1	-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1,4	-	-
Skulder hos koncernföretag	47,7	-	-
Övriga kortfristiga skulder	0,3	0,1	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26,0	-	0,1
Summa kortfristiga skulder	75,4	0,1	0,2
Summa eget kapital och skulder	1 866,9	892,4	892,5

Noter

NOT 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport har upprättats, med avseende på koncernen, i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 samt årsredovisningslagen, samt med avseende på moderbolaget i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 och årsredovisningslagen. De redovisningsprinciper som tillämpas motsvarar dem som anges i årsredovisningen 2020 (Not 1) förutom nedanstående angivelser.

CTEK AB (publ) tillämpar IFRS 8 och redovisar segmentsinformation. Rörelsesegment rapporteras på det sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat. I CTEK har denna funktion identifierats som den verkställande direktören. Verkställande direktören följer upp verksamheten ur ett produktbaserat perspektiv vilket utgör CTEK:s divisioner Aftermarket (AM), Original Equipment (OE) och Energy & Facilities (E&F), vilka även är koncernens rapporterbara segment. Samma redovisningsprinciper tillämpas i segmenten som för koncernen. Bolaget har valt att tillämpa IFRS 8 från och med år 2021 vilket innebär att informationen inte kan jämföras mot årsredovisningen 2020.

Resultat per aktie i enlighet med IAS 33 tillämpas från och med år 2021 och i denna rapport.

Upplysningar i enlighet med IAS 34 framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter i delårsinformationen på sidorna 1-25 som utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

NOT 2 - UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisningen.

NOT 3 - INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

Försäljning av batteriladdare och tillbehör samt försäljning av elbilsaddare redovisas vid en tidpunkt när kunden erhållit kontrollen över varan vilket är vid leverans och där gällande fraktvillkor beaktas. Fakturering sker normalt i anslutning till försäljningen med en kreditditt på 30–40 dagar.

Intäkter från avtal med kunder 2021 jan-sep					
Belopp i MSEK	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncerngemensamma poster och eliminerings	Koncernen totalt
Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage)	454,8	78,6	-		533,4
Försäljning av elbilsaddare (EVSE)	12,8	0,1	104,0		116,9
Övriga intäkter				13,6	13,6
Summa	467,6	78,7	104,0	13,6	664,0

Intäkter från avtal med kunder 2020 jan-sep					
Belopp i MSEK	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncerngemensamma poster och eliminerings	Koncernen totalt
Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage)	356,8	62,0			418,8
Försäljning av elbilsaddare (EVSE)	0,2		57,0		57,2
Övriga intäkter				8,1	8,1
Summa	357,0	62,0	57,0	8,1	484,1

Nettoomsättningens fördelning per geografi

Belopp i MSEK	2021 jan-sep	2020 jan-sep
Sverige	141,7	98,2
Norden	44,2	24,8
DACH	193,4	133,0
Övriga Europa	162,6	118,8
Amerika	35,7	29,9
Övrigt	86,4	79,3
Koncernen totalt	664,0	484,1

Kontraktsbalanser

Belopp i MSEK	2021 sep	2020 sep
Kundfordringar	154,0	134,2
Avtalstillgångar (upplupna intäkter)	-	0,3
Koncernen totalt	154,0	134,5

NOT 4 - VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrumenten som värderas till verkligt värde i rapport över finansiell ställning. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts utgår från följande nivåer:

- Nivå 1: finansiella instrument värderas enligt priser noterade på en aktiv marknad.
 Nivå 2: finansiella instrument värderas utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata och som inte inkluderas i nivå 1.
 Nivå 3: finansiella instrument värderas utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Finansiella tillgångar

Belopp i MSEK	2021-09-30		2020-09-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Kundfordringar	154,0	154,0	134,2	134,2
Övriga fordringar	5,1	5,1	4,7	4,7
Derivatinstrument (nivå 2)	5,4	5,4	2,1	2,1
Likvida medel	33,9	33,9	67,2	67,2
Totalt	198,4	198,4	208,1	208,1

Finansiella skulder

Belopp i MSEK	2021-09-30		2020-09-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Räntebärande skuld (nivå 2)	495,1	495,1	861,8	861,8
Övriga skulder (nivå 3)	-	-	50,0	50,0
Leasingskuld	15,9	15,9	14,1	14,1
Leverantörsskulder	92,5	92,5	77,5	77,5
Derivatinstrument (nivå 2)	0,6	0,6	1,8	1,8
Övriga kortfristiga skulder	6,5	6,5	4,6	4,6
Totalt	610,6	610,6	1 009,9	1 009,9

NOT 5 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Samma förutsättningar för transaktioner med närstående tillämpas i denna rapport som beskrivs i årsredovisningen för 2020. Under perioden har nedanstående transaktioner med närstående skett.

Carnegie Investment Bank AB

I egenskap av Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner och under gemensam ägare i Altor Fund III GP Ltd har Carnegie under noteringsprocessen varit en viktig samarbetspartner för CTEK. Ersättning till Carnegie har utgått baserad på en förutbestämd andel av emissionsbeloppet.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2024)

Den 23 september 2021 antog bolagsstämman efter förslag från styrelsen ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget. LTIP 2024 omfattar högst 262 930 teckningsoptioner med en intjänandeperiod om tre år. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget. 196 551 teckningsoptioner av totalt 262 930 har tecknats av fem individer inom två kategorier i egenskap av ledande befattningshavare i CTEK enligt följande fördelning: VD har erhållit 105 172 teckningsoptioner genom en investering om 1 MSEK och två ledande befattningshavare har erhållit 26 293 teckningsoptioner vardera genom en investering om 0,25 MSEK vardera. Efter 30 september 2021 har resterande två ledande befattningshavare erhållit 26 293 respektive 12 500 teckningsoptioner vardera genom en investering om 0,25 MSEK och 0,12 MSEK vardera. Teckningsoptionerna tecknades av ett av bolagets dotterbolag och vidareöverläts inom ramen för LTIP 2024 till ledande befattningshavare, på marknadsmässiga villkor till ett pris om 9,51 SEK per option fastställt utifrån ett beräknat marknadsvärde med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Vid utnyttjande av samtliga 196 551 teckningsoptioner i LTIP 2024 kan en maximal utspädning motsvarande 0,40 procent ske.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2026)

Den 23 september 2021 antog bolagsstämman efter förslag från aktieägare ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelsen i bolaget. LTIP 2026 omfattar högst 198 257 teckningsoptioner med en intjänandeperiod om fem år. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget. Under september 2021 har 198 257 teckningsoptioner tecknats av fem

styrelseledamöter i CTEK enligt följande fördelning: styrelseordförande har erhållit 99 129 teckningsoptioner genom en investering om 1 MSEK, resterande fyra individer har erhållit 24 782 teckningsoptioner vardera genom en investering om 0,25 MSEK vardera. Teckningsoptionerna tecknades av ett av bolagets dotterbolag och vidareöverläts inom ramen för LTIP 2026 till styrelsen, på marknadsmässiga villkor till ett pris om 10,09 SEK per option fastställt utifrån ett beräknat marknadsvärde, med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Vid utnyttjande av samtliga 198 257 teckningsoptioner i LTIP 2026 kan en maximal utspädning motsvarande 0,40 procent ske.

Tidigare optionsprogram och apportemission

Samtliga tidigare optionsprogram med undantag för en kvarvarande optionsserie "Serie 3" löstes in i samband med börsnoteringen 24 september 2021. De optionsprogram som löstes in medförde att antalet aktier i bolaget ökade med sammanlagt 1 930 294 aktier, varav 1 380 295 registrerades hos Bolagsverket under september 2021 och 549 999 registrerades hos Bolagsverket under oktober 2021. Bland innehavarna fanns tidigare huvudägare, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare.

I samband med börsnoteringen genomförde även bolaget en apportemission av 655 265 aktier med anledning av förändring av aktieägares innehav från indirekt till direkt. Bland innehavarna fanns tidigare huvudägare och ledande befattningshavare.

Den kvarvarande optionsserien "Serie 3" kan komma att utnyttjas för teckning av aktier under december 2021 om villkoren för teckning är uppfyllda i enlighet med teckningsoptionsvillkoren och kan maximalt utnyttjas för teckning av cirka 690 118 aktier med en utspädningseffekt motsvarande 1,4 procent. Bland innehavarna finns tidigare huvudägare, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare.

NOT 6 – JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster avser externa kostnader relaterat till CTEKs börsnotering och omvärdering av en tilläggsköpeskilling.

Jämförelsestörande poster

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Externa kostnader relaterat till börsnoteringen	-20,5	-	-40,4	-	-4,2
Omvärdering tilläggsköpeskilling	-	-	-	-	50,0
Totalt	-20,5	-	-40,4	-	45,8

Härledning av alternativa nyckeltal

CTEK använder sig av finansiella mått, alternativa nyckeltal, som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa finansiella mått ger värdefull information till läsaren av rapporten då de utgör ett komplement vid utvärdering av den finansiella utvecklingen inom bolaget. Nyckeltalen Bolaget valt att presentera är relevanta beaktande verksamheten och i förhållande till de finansiella målen avseende tillväxt, marginal och kapitalstruktur. Under Definitioner på sidan 25 anges hur Bolaget definierar nyckeltalen samt syftet med respektive nyckeltal. Nedan angivna data är kompletterande information med syfte att kunna härleda alternativa nyckeltal.

Justerad EBITDA/EBITA

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Rörelseresultat enligt kvartalsrapporten	-2,5	39,5	67,9	68,2	142,7
Jämförelsestörande poster					
- Externa kostnader relaterat till börsnotering	20,5	-	40,4	-	4,2
- Omvärdering tilläggsköpeskilling		-	-	-	-50,0
Av- och nedskrivningar (+)	16,7	13,9	48,5	41,2	57,2
Justerad EBITDA	34,7	53,4	156,8	109,4	154,1
Avskrivningar på ej förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (-)	-6,2	-3,6	-17,2	-9,8	-15,6
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (-)	-3,5	-2,9	-9,8	-9,6	-12,5
Justerad EBITA	25,0	46,8	129,8	90,0	126,0

Tillväxt koncernen

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	9,3	25,9	42,4	5,5	13,1
Valutaeffekt (%)	-1,3	-4,0	-5,3	-0,6	-1,9
Omsättningstillväxt (%)	8,0	21,9	37,2	4,9	11,2

Tillväxt Aftermarket

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	-4,3	32,7	36,4	13,5	19,3
Valutaeffekt (%)	-1,3	-4,5	-5,4	-0,8	-2,3
Omsättningstillväxt (%)	-5,6	28,2	31,0	12,7	17,0

Tillväxt Original Equipment

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	16,2	-1,1	34,1	-21,6	-17,8
Valutaeffekt (%)	-1,7	-3,6	-7,2	0,0	-1,3
Omsättningstillväxt (%)	14,5	-4,8	26,9	-21,6	-19,1

Tillväxt Energy & Facilities

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	99,2	32,8	84,3	14,2	26,3
Valutaeffekt (%)	-1,1	-0,8	-1,8	0,3	0,0
Omsättningstillväxt (%)	98,1	32,0	82,5	14,5	26,3

Bruttomarginal

Belopp i MSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Nettoomsättning	208,6	193,1	664,0	484,1	706,3
Kostnad sålda varor	-103,1	-89,6	-303,1	-225,0	-329,8
Bruttoresultat	105,5	103,5	360,9	259,1	376,5
Bruttomarginal (%)	50,6	53,6	54,3	53,5	53,3

Nettoskuld

Belopp i MSEK	2021 sep	2020 sep	2020 dec
Omsättningstillgångar			
-Likvida medel	-33,9	-67,2	-94,7
Långfristiga skulder			
-Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder	505,1	871,0	840,8
-Räntebärande leasingskulder	-10,0	-9,2	-10,6
Kortfristiga skulder			
-Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder	5,9	4,9	4,8
-Räntebärande leasingskulder	-5,9	-4,9	-4,8
Total nettoskuld	461,1	794,6	735,5
Rörelseresultat	142,4	80,9	142,7
-Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-64,5	-72,2	-57,2
EBITDA	206,9	153,1	200,0
Jämförelsestörande poster	5,4	-0,9	45,8
Justerad EBITDA L12	201,5	154,0	154,1
Nettoskuld/justerad EBITDA, L12	2,3x	5,2x	4,8x

Kvartalsdata – koncernen

Belopp i MSEK	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3
Nettoomsättning	146,8	144,1	193,1	222,2	234,4	221,0	208,6
Nettoomsättning EVSE	17,0	20,7	19,5	28,0	26,0	49,4	41,5
Andelen EVSE av nettoomsättningen (%)	11,6	14,4	10,1	12,6	11,1	22,4	19,9
Bruttomarginal (%)	54,9	52,1	53,6	52,8	57,1	55,0	50,6
EBITA	24,6	18,7	46,8	81,8	63,2	21,7	4,5
Justerad EBITA	24,6	18,7	46,8	36,0	67,2	37,5	25,0
Justerad EBITA marginal (%)	16,8	12,9	24,2	16,2	28,7	17,0	12,0
Rörelseresultat (EBIT)	17,3	11,4	39,5	74,5	55,9	14,5	-2,5
Rörelsemarginal (%)	11,8	7,9	20,4	33,5	23,9	6,5	-1,2
Periodens resultat efter skatt	-36,9	32,5	12,6	73,8	22,7	3,9	-31,9
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,87	0,77	0,30	1,74	0,54	0,09	-0,74
Genomsnittligt antal aktier (miljoner)*	42,4	42,4	42,4	42,4	42,4	42,4	42,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14,2	49,6	11,9	45,6	-8,6	37,8	-31,3
Nettoskuld/Justerad EBITDA	6,1x	5,6x	5,2x	4,8x	3,9x	3,4x	2,3x

* Historiska siffror har justerats till följd av omvänd split 1:10

Kvartalsdata – segmenten

Belopp i MSEK	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3
Nettoomsättning							
Aftermarket	105,5	103,4	148,1	159,3	176,9	150,9	139,9
Original Equipment	24,3	15,8	21,9	23,9	30,6	23,1	25,1
Energy & Facilities	17,0	20,6	19,4	27,9	20,8	44,8	38,4
Segmentsresultat							
Aftermarket	39,0	39,4	67,3	63,0	83,6	55,4	49,3
Original Equipment	3,4	-0,3	5,4	-1,9	8,9	3,6	4,9
Energy & Facilities	-2,3	1,5	-5,8	-1,6	-10,6	1,6	-4,2
Segmentsmarginal							
Aftermarket (%)	37,0	38,1	45,5	39,5	47,3	36,7	35,3
Original Equipment (%)	13,8	-1,8	24,5	-8,1	29,1	15,5	19,5
Energy & Facilities (%)	-13,2	7,0	-29,6	-5,6	-50,9	3,6	-11,0

Definitioner

Mått:	Definition/Beräkning	
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder justerat för leasingskulder minus räntebärande tillgångar och likvida medel	
Alternativa nyckeltal:	Definition/Beräkning	Syfte
Andelen EVSE av nettoomsättningen	Försäljning av elbilsaddare och tillbehör som andel av den totala nettoomsättningen	Används för att mäta försäljningen av produkter till elektrifierade fordon
Bruttomarginal	Bruttoresultat i relation till nettoomsättning	Används för att mäta produktlönsamheten
Bruttoresultat	Nettoomsättning minskat med kostnad för sålda varor, frakt och tull	Används för att mäta produktlönsamheten
EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade anläggningstillgångar	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan kvartalen
Justerad EBITA	EBITA före jämförelsestörande poster	Mått på rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan kvartalen
Justerad EBITA-marginal	Justerat EBITA i relation till nettoomsättning	Nyckeltalet syftar till att mäta rörelsens lönsamhetsgrad
Justerad EBITDA	Rörelseresultat enligt resultaträkning, före jämförelsestörande poster samt av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	Mått rörelsens underliggande intjänandeförmåga och underlättar jämförelse mellan perioderna
Jämförelsestörande poster	Med jämförelsestörande poster avses väsentliga intäkt- eller kostnadsposter som redovisas separat på grund av betydelsen av deras karaktär och belopp	Särredovisning av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av rörelseresultatet över tid
Nettoskuld/Justerad EBITDA	Nettoskuld i förhållande till Justerat EBITDA rullande 12 månader	Mått som visar på förmågan att återbetala skulder
Organisk tillväxt	Förändring i nettoomsättning justerad för för- och avyttringar samt valutaeffekter	Mått på den egengenererade tillväxten
Omsättningstillväxt	Nettoomsättning för den aktuella perioden i förhållande till nettoomsättning för jämförelseperioden	Syftar till att visa nettoomsättningens utveckling
Segmentsresultat	Justerad EBITDA exklusive centrala poster	Mått som visar segmentets intjäningsförmåga
Segmentmarginal	Segmentsresultat i relation till segmentsomsättning	Mått som visar segmentets intjäningsförmåga
Valutaeffekt	Jämförelseperiodens genomsnittliga växelkurs multiplicerat med den aktuella periodens försäljning i lokal valuta	Syftar till att visa tillväxt rensad för valutaeffekter
Begrepp:	Definition/Beräkning	Syfte
Central	Försäljningen inom central består av poster som ej kan härledas till något specifikt segment. Vidare ingår även koncerngemensamma intäkter och kostnader som ej allokaterats till segmenten	Poster som ej är direkt hänförliga till segmenten