

CTEK



Q4

**Bokslutskommuniké
januari-december 2021**

Bokslutskommuniké

januari-december 2021

Framflyttade marknadspositioner och stark efterfrågan inom samtliga divisioner - fortsatta investeringar i organisationen för att säkra framtida tillväxt.

257,8 MSEK

NETTOOMSÄTTNING, Q4

49,2 procent

BRUTTOMARGINAL, Q4

20,9 MSEK

JUSTERAD EBITA, Q4

Oktober-December 2021

- Nettoomsättningen ökade till 258 MSEK (222), en tillväxt om 16%. Valutajusterat var tillväxten 16%.
- Andelen EVSE-produkter av nettoomsättningen ökade till 18% (13).
- Justerad EBITA minskade till 21 MSEK (36), motsvarande en marginal om 8,1% (16,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 14 MSEK (75), och har påverkats positivt av jämförelsestörande poster om 46 MSEK under föregående år.
- Resultat efter skatt uppgick till 10 MSEK (74) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,19 SEK (1,69).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -26 MSEK (46).
- I oktober tillkännagavs att General Motors valt CTEK som samarbetspartner för Ultium laddningsstationer för elbilar.

Januari-December 2021

- Nettoomsättningen ökade till 922 MSEK (706), en tillväxt om 31%. Valutajusterat var tillväxten 34%.
- Justerad EBITA ökade till 151 MSEK (126), motsvarande en marginal om 16,3% (17,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 82 MSEK (143). Jämförelsestörande poster uppgick till -40 MSEK (46).
- Resultat efter skatt uppgick till 4 MSEK (82) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,10 SEK (1,88).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -28 MSEK (93).
- Konsoliderad nettoskuld i relation till justerad EBITDA var 2,6x (4,8).**
- Den 24 september noterades bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.
- Styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2021.

NYCKELTAL KONCERNEN

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	257,8	222,2	921,8	706,3
Organisk tillväxt (%)*	16,2	32,9	34,2	13,1
Nettoomsättning EVSE	46,2	28,0	163,2	85,2
Andelen EVSE av nettoomsättningen (%)	17,9	12,6	17,7	12,1
Bruttomarginal (%)	49,2	52,8	52,9	53,3
EBITA	20,9	81,8	110,3	171,9
Justerad EBITA*	20,9	36,0	150,7	126,0
Justerad EBITA marginal (%)	8,1	16,2	16,3	17,8
Rörelseresultat (EBIT)	13,9	74,5	81,8	142,7
Rörelsemarginal (%)	5,4	33,5	8,9	20,2
Periodens resultat efter skatt	9,7	73,8	4,4	82,0
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,19	1,69	0,10	1,88
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26,3	45,6	-28,4	92,9
Nettoskuld/Justerad EBITDA**	-	-	2,6x	4,8x

*För definitioner av nyckeltal se sid 23.

**Rullande 12 mån.

VD kommenterar fjärde kvartalet

Framflyttade marknadspositioner och stark efterfrågan inom samtliga divisioner – fortsatta investeringar i organisationen för att säkra framtida tillväxt.

CTEK har haft en fortsatt stark efterfrågan inom samtliga divisioner under det fjärde kvartalet. Nettoomsättningen ökade med 16 procent till 258 MSEK, vilket är den högsta kvartalsciffran hittills. De ordrar inom division Aftermarket, som inte kunde avräknas i slutet av september levererades till kund under första veckorna av oktober. Divisionen visar en fortsatt stark tillväxt såväl under kvartalet som helåret med en god lönsamhet, och det finns en rad trender som talar för en gynnsam utveckling inom Low Voltage. EVSE-försäljningen svarade för 18 procent av koncernens omsättning under fjärde kvartalet, jämfört med 13 procent i föregående år. Koncernens justerade EBITA-marginal minskade till 8,1 procent (16,2), och har påverkats av störningar i försörjningsledet, högre frakt- och komponentpriser samt fortsatta investeringar i organisationen och en förändrad försäljningsmix. Vår bedömning är att det utmanande omvärldsklimatet kommer att bestå, i varierande grad inom respektive division, även kommande kvartal. Vi har med anledning av detta gjort fortsatta prisökningar inom samtliga divisioner, för att motverka kostnadsökningen. Prisökningarna väntas få effekt från andra kvartalet 2022.

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 elbilsaddare. Tillsammans med GM utvecklar och designar vi tre olika versioner av elbilsaddare, 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.

Produktutveckling vårt signum

Arbetet med, och investeringarna i, produktutveckling fortskrider oförtrutet med fokus på funktionalitet, säkerhet, uppkoppling och hållbarhet. Ett kvitto på de framsteg vi gör avseende det senare området är att vi under 2021 klättrade i vår hållbarhetsrating, som görs via Ecovadis, med 35 procent till ett index om 58 (43). Under föregående kvartal lanserades – CS ONE – nästa generations Low Voltage-laddare. CS ONE, är en revolutionerande och kraftfull ny batteri- och underhållsladdare med adaptiv laddteknik (APTO). Produkten utsågs direkt till "Bästa Batteriladdare" av Auto Express – Storbritanniens mest sålda motormagasin. Efter en serie rigorösa tester, utförda av Auto Express mot en tuff checklista på 80 punkter, slutade CTEK CS ONE i topp med ett femstjärnigt betyg. Vidare har vi intensifierat arbetet med att bearbeta ett antal fordonstillverkare inom premiumsegmentet vad gäller morgondagens elektrifierade fordonsflotta



inom vår division Original Equipment för att skraddarsy produkter och lösningar till varje enskild aktör.

Utmanande omvärldsklimat

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, öka lagernivån 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. Vi har därför gjort fortsatta prisökningar inom samtliga divisioner, för att motverka kostnadsökningen, med effekt från andra kvartalet 2022.

Rätt positionerade

Sammantaget kan vi se tillbaka på ett verksamhetsår med en generellt mycket god efterfrågan på våra produkter, lyckade produktlanseringar och en välfylld orderbok. Vi har stärkt våra befintliga kundrelationer och dessutom flyttat fram våra positioner på en rad marknader ytterligare, inte minst i onlinekanaler. 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 klimateffekterna lär förflyttningen till mer hållbara transporter påskyndas ytterligare. Vi fortsätter våra investeringar i organisationen och har bara under det fjärde kvartalet utökat vår personalstyrka med närmare 20 procent, för att säkra framtida tillväxt, inte minst inom produktutveckling och kundsupport 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



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.



CTEK i korthet

CTEK är den största globala leverantören av premiumbatteriladdare och en ledande leverantör av laddare, lastbalanseringssystem, backend-lösningar 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 all 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

FJÄRDE KVARTALET

Nettoomsättning

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 258 MSEK (222), en tillväxt om 16 procent. Den organiska tillväxten var 16 procent. Tillväxten är driven av en stark utveckling inom divisionen Energy & Facilities som ökade sin omsättning med närmare 60 procent under kvartalet jämfört med föregående år. Leveranser av produkter inom Electric Vehicle Supply Equipment (EVSE) svarade för 18 procent (13) av försäljningen under det fjärde kvartalet. Divisionen Aftermarket uppvisade åter tillväxt, om drygt 11 procent efter att ha påverkats av större störningar i försörjningsledet under andra halvan av september.

Resultat

Bruttomarginalen minskade med 4 procentenheter och uppgick till 49,2 procent (52,8), framför allt till följd av högre logistikkostnader, större andel inköp utanför ramavtal på grund av komponentbrist samt en förändrad produktmix jämfört med föregående år.

Justerad EBITA minskade med 15 MSEK och uppgick till 21 MSEK (36), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 8,1 procent (16,2). Resultatutvecklingen förklaras huvudsakligen av en lägre bruttomarginal, fortsatta investeringar i organisationen samt att en större andel av försäljningen kommer från divisionen Energy & Facilities.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 14 MSEK (75), med en EBIT-marginal om 5,4 procent (33,5). Resultatet under föregående års fjärde kvartal har påverkats positivt av jämförelsestörande poster om 46 MSEK till följd av omvärdering av en tilläggsköpeskilling. Årets fjärde kvartal innehöll inga jämförelsestörande poster. Se not 6 i delårsrapporten för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader, netto, uppgick till -1 MSEK (17) och var under årets fjärde kvartal i huvudsak hänförligt till räntekostnader motverkat av realiserade och orealiserade valutaderivat.

Skatt

Kvartalets skatt uppgick till -3 MSEK (-18) motsvarande en effektiv skattesats om 26 procent.

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt under kvartalet uppgick till 10 MSEK (74), vilket motsvarar ett resultat per aktie efter utspädning om 0,19 kronor (1,69).

HELÅRET

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under helåret 2021 uppgick till 922 MSEK (706), en tillväxt om 31 procent jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten var 34 procent och valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med 4 procentenheter. Leveranser inom EVSE svarade för 18 procent (12) av försäljningen under perioden.

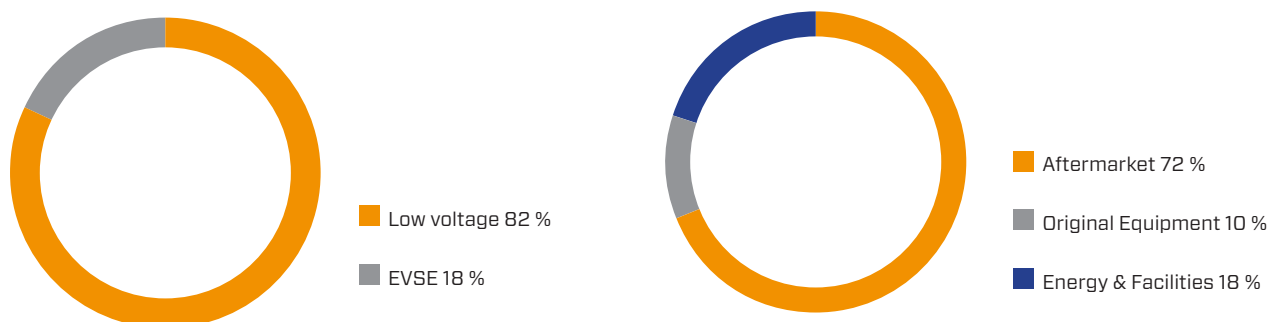
Resultat

Bruttomarginalen var i stort sett oförändrad och uppgick till 52,9 procent (53,3).

Justerad EBITA ökade med 25 MSEK, eller 20 procent, och uppgick till 151 MSEK (126), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 16,3 procent (17,8). Resultatutvecklingen förklaras huvudsakligen av ökade volymer inom samtliga divisioner motverkat av fortsatta investeringar i organisationen.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 82 MSEK (143), med en EBIT-marginal om 8,9 procent (20,2). Resultatet har påverkats av jämförelsestörande poster om -40 MSEK (46), vilka under året i sin helhet kan härledas till externa kostnader i samband med bolagets noteringsprocess. Föregående års positiva effekt förklaras av en omvärdering av en tilläggsköpeskilling. Se not 6 i delårsrapporten för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Andel av koncernens nettoomsättning per teknologi och division, okt-dec 2021



Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader, netto, uppgick till -76 MSEK (-41) och var under perioden i huvudsak hänförligt till kostnader i samband med börsnoteringen och kostnader hänförligt till reglering av den tidigare finansieringen om -24 MSEK samt räntekostnader om -44 MSEK. Finansnettot har även belastats negativt av kursomräkningsdifferenser om -10 MSEK på tidigare lån i utländsk valuta.

Skatt

Periodens skatt uppgick till -1,4 MSEK (-20) motsvarande en effektiv skattesats om 24 procent. Under fjärde kvartalet har det bokats upp en uppskjuten skattefordran på negativa räntenetton som bolaget anser sig kunna nyttja framledes. Detta har inte gjorts tidigare under året då det rådde en osäkerhet i hur ägarförhållandet skulle se ut efter att bolaget genomfört ägarförändringar vilket kunde påverka denna bedömning.

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt under perioden uppgick till 4 MSEK (82), vilket motsvarar ett resultat per aktie efter utspädning om 0,10 kronor (1,88).

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -28 MSEK (93) för helåret 2021 vilket till stor del kan hänföras till kostnader för börsnoteringen. Kassaflödeseffekten från förändringar i rörelsekapitalet under perioden uppgick till -103 MSEK (-5) och har påverkats av en betydande lagerupbyggnad under fjärde kvartalet för att säkerställa leveranser. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -67 MSEK (-43). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 50 MSEK (-4) 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 54 MSEK (95). Tillgängliga krediter uppgick vid periodens utgång till 100 MSEK (50), och har utnyttjats med 58 MSEK (0).

INVESTERINGAR

CTEKs investeringar uppgick totalt till -67 MSEK (-43) under perioden, varav -15 MSEK (-5) avsåg investeringar i materiella anläggningstillgångar och -52 MSEK (-38) avsåg investeringar i immateriella anläggningstillgångar som kan härledas till balanserade utvecklingskostnader avseende framtida produkter.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

CTEKs balansomslutning uppgick till 1 566 MSEK per 31 december (1 454 per 31 december 2020). Det egna kapitalet ökade med 369 MSEK till 655 MSEK under året (286 per 31 december 2020), främst till följd av bolagets nyemission i samband med noteringen. Räntebärande nettoskulder uppgick till 500 MSEK vid periodens slut jämfört med 736 MSEK per den 31 december 2020. Nettoskulden i relation till justerad EBITDA under den senaste 12 månaders-perioden uppgick till 2,6x, 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. De koncerngemensamma intäkterna och kostnaderna utgörs även av enskilda komponentförsäljningar till leverantörer.

OMSÄTTNING OCH MARGINAL PER SEGMENT

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Aftermarket	176,3	159,3	643,9	516,3
Original Equipment	24,5	23,9	103,2	85,9
Energy & Facilities	44,2	27,9	148,3	84,9
Central	12,9	11,1	26,5	19,2
Nettoomsättning, koncernen	257,8	222,2	921,8	706,3
Segmentsmarginal (Justerad EBITDA-marginal)				
Aftermarket %	33,5	39,5	38,4	40,4
Original Equipment %	10,1	-8,1	19,2	7,6
Energy & Facilities %	-24,2	-5,6	-16,1	-9,5

SEGMENTSRESULTAT (JUSTERAD EBITDA)

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Aftermarket	59,0	63,0	247,4	208,7
Original Equipment	2,5	-1,9	19,9	6,5
Energy & Facilities	-10,7	-1,6	-23,9	-8,1
Summa segmentsresultat	50,8	59,5	243,4	207,1
Central exkl jämförelsestörande poster	-16,9	-14,8	-52,7	-53,0
Justerad EBITDA, koncernen	33,9	44,7	190,7	154,1
<i>Avskrivningar, ej förvävsrelaterade anläggningstillgångar</i>	<i>-13,0</i>	<i>-8,7</i>	<i>-40,0</i>	<i>-28,1</i>
Justerad EBITA, koncernen	20,9	36,0	150,7	126,0
<i>Jämförelsestörande poster</i>	<i>-</i>	<i>45,8</i>	<i>-40,4</i>	<i>45,8</i>
EBITA, koncernen	20,9	81,8	110,3	171,9

Aftermarket

Nettoomsättningen ökade med 11 procent och uppgick till 176 MSEK (159) för det fjärde kvartalet. Den organiska tillväxten var 11 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med mindre än 1 procentenheter. Efterfrågan är fortsatt god, inte minst i onlinekanler som Amazon. Den negativa försäljningsutvecklingen under årets tredje kvartal som förklarades av störningar i försörjningsledet har delvis kunnat pareras under kvartalet även om problematiken till stor del kvarstår. Vidare är priset på vissa komponenter samt fraktkostnader fortfarande på en betydligt högre nivå än under fjolåret.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) minskade till 59 MSEK (63), motsvarande en marginal om 33,5 procent (39,5). Segmentsmarginalen har påverkats negativt av högre logistikkostnader och en högre andel inköp utanför ramavtal.

Nettoomsättningen för helåret ökade med 25 procent och uppgick till 644 MSEK (516). Den organiska tillväxten var 29 procent. En generellt god efterfrågan efter förra årets mer återhållsamma marknadsaktivitet till följd av pandemin, samt en positiv försäljningsutveckling i onlinekanaler förklarar ökningen. 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 ökade med 18 procent till 247 MSEK (209), motsvarande en marginal om 38,4 procent (40,4).

Original Equipment

Nettoomsättningen ökade med 2 procent och uppgick till 24 MSEK (24) för det fjärde kvartalet. Den organiska tillväxten var 2 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med mindre än 1 procentenheter. Utvecklingen förklaras av en generellt högre efterfrågan från en rad ledande biltillverkare i olika geografier efter ett svagare 2020 till följd av pandemin, även om leveranserna till viss del varierat under året.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 2 MSEK (-2), motsvarande en marginal om 10,1 procent (-8,1).

Nettoomsättningen ökade under helåret med 20 procent och uppgick till 103 MSEK (86). Den organiska tillväxten var 25 procent. Segmentsresultatet ökade med 205 procent till 20 MSEK (6), motsvarande en marginal om 19,2 procent (7,6).

Energy & Facilities

Nettoomsättningen ökade med 58 procent och uppgick till 44 MSEK (28) för det fjärde kvartalet. Den organiska tillväxten var 59 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen negativt med mindre än 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 fortsätter att utvecklas positivt i linje med divisionens ökade internationaliseringsfokus.

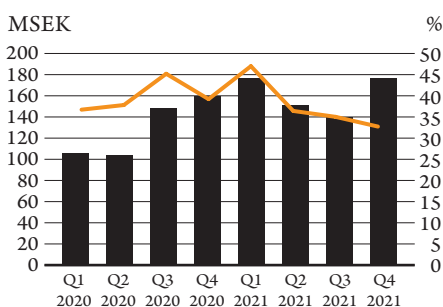
Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till -11 MSEK (-2), motsvarande en marginal om -24,2 procent (-5,6). De högre volymerna har visserligen påverkat resultatet positivt, men motverkas av ökade kostnader för bearbetning av nya marknader samt produktlanseringar. Vidare har verksamheten ännu en relativt sett, hög andel fasta kostnader jämfört med nuvarande volymer.

Nettoomsättningen för helåret ökade med 75 procent och uppgick till 148 MSEK (85). Den organiska tillväxten var 76 procent. Segmentsresultatet minskade till -24 MSEK (-8), motsvarande en marginal om -16,1 procent (-9,5).

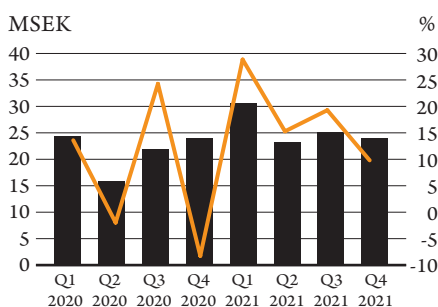
Central

Justerat för jämförelsestörande poster redovisades ett EBITDA-resultat om -53 MSEK (-53) under helåret 2021.

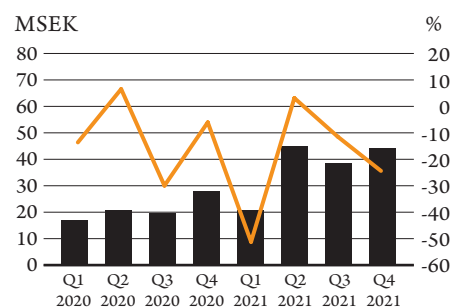
Aftermarket



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 5 MSEK (0), vilket främst utgörs av jämförelsestörande poster relaterade till externa kostnader i samband med noteringen, koncernbidrag samt lön för verkställande direktör och ersättningar till styrelsen. Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 1 332 MSEK jämfört med 892 MSEK per 31 december 2020.

Omfinansiering

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 långgivaren. RCF:n är inte säkerställd och innehåller sedvanliga garantier och åtaganden för den här typen av finansiering.

Försäljning av fastighet

Under årets fjärde kvartal har bolaget kontrakterat försäljning av fastigheten Vikmanshyttan 3:32 som kommer att genomföras under senare delen av 2022. Försäljningen förväntas enligt preliminär beräkning generera ett realisationsresultat om 1,7 MSEK under 2022.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Den kvarvarande optionsserien "Serie 3" i det helägda dotterbolaget CTEK Holding AB har under december månad utnyttjats till fullo. Den totala teckningslikviden uppgick till cirka 7,6 miljoner kronor. Efter registrering av de nya aktierna i CTEK Holding AB, som beräknas ske under första kvartalet 2022, förväntas styrelsen i CTEK att kalla aktieägarna till en bolagsstämma för att besluta om apportemission där aktier i CTEK Holding AB som har tecknats genom utnyttjande av teckningsoptionerna kommer att bytas ut mot aktier i CTEK AB (publ). Bolagsstämman beräknas hållas under första halvåret 2022. Om aktieägarna i CTEK beslutar att genomföra apportemissionen kommer totalt 690 118 aktier i CTEK AB (publ) att emitteras motsvarande en utspädning om 1,4 procent baserat på antalet aktier per 2021-12-31.
- Björn Lenander, VD Latour Industires, valdes, i enlighet med aktieägaren Investment AB Latours förslag, till ordinarie styrelseledamot och ersatte styrelseledamoten Andreas Källström Säfweräng.
- CTEK AB (publ) utser Mathias Sandh till interim Chief Financial Officer (CFO) och tillfällig medlem i ledningsgruppen. Mathias Sandh har lång erfarenhet av CFO-rollen inom bolag som Apollo och Apoteksgruppen samt mångårig erfarenhet från flertalet befattningar inom

finansavdelningarna på GE Healthcare, Pfizer samt Johnson & Johnson. Mathias Sandh tillträdde tjänsten den 17 januari. Processen med att rekrytera en permanent CFO pågår.

- CTEK Holding AB har sedan 2016 varit föremål för en skatteprocess gällande avdrag för räntekostnader på aktieägarlån beskattningsåren 2014 och 2015 med anledning av att Skatteverket nekade bolaget avdrag enligt då gällande ränteavdragsbegränsningsregler. Förvaltningsrätten avtog bolagets överklagande genom dom den 18 september 2018. Bolaget överklagade domen till kammarrätten. Den 24 november 2021 meddelade kammarrätten sin dom och upphävde, med hänvisning till en dom i ett liknande fall från Högsta förvaltningsdomstolen, förvaltningsrättens dom och Skatteverkets beslut. Kammarrätten visade målen åter till Skatteverket för fortsatt handläggning. Med hänsyn till den fortsatta process som domen medför avseende rätten till avdrag har ingen återföring skett av reserveringen från tidigare år.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- CTEK CS ONE utsedd till bästa batteriladdare av Storbritanniens mest sålda motormagasin Auto Express.
- Under januari tillkännagavs att CTEK inleder samarbete med Fuuse för integrerad laddning, betalning och fakturering av elfordon.

Medarbetare

Under kvartalet uppgick medelantalet heltidsanställda till 192 (156). För helåret uppgick medelantalet heltidsanställda till 176 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. Dock har skuldsättningsnivån sänkts markant i samband med övergången till en noterad miljö.

Ägare och legal struktur

CTEK AB (publ) med organisationsnummer 556217-4659 är moderbolag i koncernen. Aktiekapitalet bestod per den 31 december totalt av 49 292 936 stamaktier. Kvotvärde per aktie uppgår till 1,0 SEK. Aktiekapitalet uppgick till 49,3 MSEK. Antalet aktieägare uppgick den 31 december till omkring 23 000 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.

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas den 12 maj. Styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2021.

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

- Årsredovisning 2021: 8 april 2022
- Delårsrapport, Q1, 2022: 11 maj 2022
- Årsstämma 2022: 12 maj 2022
- Delårsrapport, Q2, 2022: 11 augusti 2022
- Delårsrapport, Q3, 2022: 2 november 2022

Vikmanshyttan den 16 februari 2022

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 16 februari 2022 kl 07:45 CET.

Rapporten har ej granskats av bolagets revisor.

Webbsänd telefonkonferens

Den 16 februari klockan 09:00 CET håller CTEK en webbsänd telefonkonferens på engelska. CTEK representeras av CEO Jon Lind och interim CFO Mathias Sandh, som presenterar delårsrapporten samt svarar på frågor. För ytterligare information hänvisas till <https://financialhearings.com/event/43192> 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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	3	257,8	222,2	921,8	706,3
Övriga rörelseintäkter		1,4	0,8	4,8	4,4
Summa		259,1	223,0	926,5	710,7
Handelsvaror		-131,0	-104,8	-434,1	-329,8
Övriga externa kostnader		-41,7	-34,9	-134,9	-98,2
Personalkostnader		-51,4	-34,5	-165,4	-121,9
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-20,0	-16,0	-68,5	-57,2
Övriga rörelsekostnader		-1,2	-4,1	-1,5	-6,7
Jämförelsestörande poster	6	-	45,8	-40,4	45,8
Rörelseresultat		13,9	74,5	81,8	142,7
Finansiella poster - netto		-0,9	17,0	-76,0	-41,1
Resultat före skatt		13,0	91,5	5,8	101,6
Skatt		-3,3	-17,7	-1,4	-19,6
Periodens resultat		9,7	73,8	4,4	82,0
Periodens resultat hänförligt till Moderföretagets ägare		9,7	73,8	4,4	82,0
Resultat per aktie (Kr)					
Resultat per aktie före utspädning		0,20	1,74	0,10	1,94
Resultat per aktie efter utspädning		0,19	1,69	0,10	1,88

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	9,7	73,8	4,4	82,0
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Periodens omräkningsdifferenser av utländska verksamheter	0,4	0,6	-0,3	1,2
Övrigt totalresultat för perioden	0,4	0,6	-0,3	1,2
Periodens totalresultat	10,1	74,5	4,1	83,2
Periodens totalresultat hänförligt till Moderföretagets ägare	10,1	74,5	4,1	83,2

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar		1 042,2	1 044,3
Materiella anläggningstillgångar		44,5	37,7
Finansiella anläggningstillgångar	4	-	0,9
Uppskjutna skattefordringar		9,5	-
Summa anläggningstillgångar		1 096,2	1 083,0
Varulager		199,2	132,3
Kundfordringar	4	188,6	124,8
Övriga omsättningstillgångar	4	27,2	19,0
Likvida medel	4	53,5	94,7
Tillgångar som innehas för försäljning	7	1,7	-
Summa omsättningstillgångar		470,3	370,9
Summa tillgångar		1 566,4	1 453,9
EGET KAPITAL			
Eget kapital		655,1	285,6
Summa eget kapital		655,1	285,6
SKULDER			
Övriga avsättningar		3,2	3,5
Räntebärande skulder	4	495,5	830,2
Leasingskulder	4	11,4	10,6
Uppskjutna skatteskulder		111,7	120,0
Övriga långfristiga skulder	4	-	0,2
Summa långfristiga skulder		621,7	964,4
Leverantörsskulder	4	115,3	94,7
Kortfristiga räntebärande skulder		58,0	-
Leasingskulder	4	6,4	4,8
Aktuella skatteskulder		37,4	30,6
Övriga skulder	4	11,5	7,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		61,0	66,1
Summa kortfristiga skulder		289,6	203,8
Summa skulder		911,3	1 168,3
Summa eget kapital och skulder		1 566,4	1 453,9

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	13,9	74,5	81,8	142,7
Ej kassaflödespåverkande poster:				
-Avskrivningar	20,0	16,0	68,5	57,2
-Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-2,5	-49,8	-4,4	-49,9
Kassaflöde före finansiella poster och skatt	31,4	40,7	145,9	150,1
Betalda finansiella poster	-3,7	-4,4	-58,2	-51,3
Betald inkomstskatt	-0,2	1,2	-13,4	-0,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	27,5	37,5	74,3	98,1
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-41,6	-27,9	-61,1	-37,8
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-28,0	8,7	-74,1	-11,1
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	15,8	27,4	32,7	43,7
Kassaflöde från löpande verksamhet	-26,3	45,6	-28,4	92,9
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6,5	-1,7	-15,1	-4,9
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	0,2	0,3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-18,2	-13,2	-51,9	-38,4
Förvärv av dotterbolag	0,0	-	0,0	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-24,8	-14,9	-66,8	-43,0
Finansieringsverksamheten				
Inbetald nyemission	0	-	372,1	-
Emissionskostnad	-	-	-18,3	-
Inbetalda teckningsoptioner	8,0	-	11,5	1,5
Upptagna lån	63,0	-	558,0	-
Amortering av lån	-	-	-867,0	-
Amortering av leasingskuld	-1,5	-1,4	-6,1	-5,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	69,5	-1,4	50,3	-3,8
Periodens kassaflöde	18,4	29,4	-44,8	46,0
Likvida medel vid periodens början	33,9	67,2	94,7	51,2
Valutakursdifferens i likvida medel	1,1	-1,8	3,6	-2,5
Likvida medel vid periodens slut	53,5	94,7	53,5	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	-	-	-	4,4	4,4
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-0,3	-	-0,3
Periodens totalresultat	-	-	-0,3	4,4	4,1
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	6,9	365,2	-	-	372,1
Emissionskostnader	-	-18,3	-	-	-18,3
Summa transaktioner med koncernens ägare	6,9	346,9	-	-	353,8
Övrigt					
Inbetalning teckningsoptioner	-	11,5	-	-	11,5
Summa övrigt	-	11,5	-	-	11,5
Utgående eget kapital 2021-12-31*	49,3	977,9	-6,4	-365,8	655,1
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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	3,3	-	9,7	-
Summa	3,3	-	9,7	-
Övriga externa kostnader	-2,6	-0,1	-6,0	-0,1
Personalkostnader	-4,4	-	-11,1	-
Jämförelsestörande poster	-	-	-26,5	-
Rörelseresultat	-3,7	-0,1	-33,8	-0,1
Finansiella kostnader	-2,9	-	-2,9	-
Summa finansiella poster	-2,9	-	-2,9	-
Resultat före skatt	-6,6	-0,1	-36,7	-0,1
Koncernbidrag	43,5	0,1	43,5	0,1
Skatt på periodens resultat	-1,4	-	-1,4	-
Periodens resultat tillika summa totalresultat	35,5	0,0	5,3	0,0

Moderföretagets balansräkning

Belopp i MSEK	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	1 031,3	890,8
Fordringar hos koncernföretag	841,8	-
Summa anläggningstillgångar	1 873,0	890,8
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	4,3	0,1
Övriga fordringar	4,2	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,8	-
Likvida medel	0,7	1,6
Summa omsättningstillgångar	13,1	1,7
Summa tillgångar	1 886,2	892,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	49,3	42,4
Överkursfond	1 277,2	850,0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	5,3	0,0
Summa eget kapital	1 331,9	892,3
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	495,5	-
	495,5	-
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1,9	-
Skulder hos koncernföretag	45,2	-
Övriga kortfristiga skulder	3,6	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8,1	0,1
Summa kortfristiga skulder	58,8	0,2
Summa eget kapital och skulder	1 886,2	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 tillämpar 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.

Tillgångar som innehas för försäljning redovisas i enlighet med IFRS 5 och redovisas separat i rapporten över finansiell ställning och värderas till det lägsta av redovisat värde och nettoförsäljningsvärdet.

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 kreditid på 30–40 dagar.

Belopp i MSEK	Intäkter från avtal med kunder 2021 jan-dec				Koncernen totalt
	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncerngemensamma poster och elimineringar	
Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage)	629,1	103,0	-		732,1
Försäljning av elbilsaddare (EVSE)	14,8	0,1	148,3		163,2
Övriga intäkter				26,5	26,5
Summa	643,9	103,2	148,3	26,5	921,8

Belopp i MSEK	Intäkter från avtal med kunder 2020 jan-dec				Koncernen totalt
	Aftermarket	Original Equipment	Energy & Facilities	Koncerngemensamma poster och elimineringar	
Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage)	516,0	85,9			601,9
Försäljning av elbilsaddare (EVSE)	0,3		84,9		85,2
Övriga intäkter				19,2	19,2
Summa	516,3	85,9	84,9	19,2	706,3

Nettoomsättningens fördelning per geografi

Belopp i MSEK	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Sverige	200,8	140,2
Norden	59,9	35,9
DACH	253,6	204,0
Övriga Europa	216,1	158,0
Amerika	54,4	49,2
Övrigt	137,0	119,0
Koncernen totalt	921,8	706,3

Kontraktsbalanser

Belopp i MSEK	2021 dec	2020 dec
Kundfordringar	188,6	124,8
Avtalstillgångar (upplupna intäkter)	-	0,3
Koncernen totalt	188,6	125,1

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	2021-12-31		2020-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Kundfordringar	188,6	188,6	124,8	124,8
Övriga fordringar	1,4	1,4	1,3	1,3
Derivatinstrument (nivå 2)	4,9	4,9	6,1	6,1
Likvida medel	53,5	53,5	94,7	94,7
Totalt	248,4	248,4	226,9	226,9

Finansiella skulder

Belopp i MSEK	2021-12-31		2020-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Räntebärande skuld (nivå 2)	553,5	553,5	830,2	830,2
Leasingskuld	17,7	17,7	15,4	15,4
Leverantörsskulder	115,3	115,3	94,7	94,7
Derivatinstrument (nivå 2)	1,0	1,0	1,8	1,8
Övriga kortfristiga skulder	9,7	9,7	5,5	5,5
Totalt	697,2	697,2	947,7	947,7

NOT 5 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Samma grundläggande principer och förutsättningar för identifiering av närstående transaktioner tillämpas i perioden som finns beskrivet i årsredovisningen 2020 även efter bolagets börsnotering och den därmed förändrade ägarstrukturen. Under perioden har endast nedanstående transaktioner med närstående skett.

Tidigare optionsprogram

Optionsserien "Serie 3" har utnyttjats till fullo av alla optionsinnehavare. Likvid för optionerna har erlagts till fullo. 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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Externa kostnader relaterat till börsnoteringen	-	-4,2	-40,4	-4,2
Omvärdering tilläggsköpeskilling	-	50,0	-	50,0
Totalt	-	45,8	-40,4	45,8

NOT 7 - TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Tillgångar som innehas för försäljning

Belopp i MSEK	2021-12-31	2020-12-31
Byggnader och mark	1,7	-
Totalt	1,7	-

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 sista sidan 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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat enligt kvartalsrapporten	13,9	74,5	81,8	142,7
Jämförelsestörande poster				
- Externa kostnader relaterat till börsnotering	-	4,2	40,4	4,2
- Omvärdering tilläggsköpeskilling	-	-50,0	-	-50,0
Av- och nedskrivningar (+)	20,0	16,0	68,5	57,2
Justerad EBITDA	33,9	44,7	190,7	154,1
Avskrivningar på ej förvävsrelaterade immateriella tillgångar (-)	-8,3	-5,7	-25,6	-15,6
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (-)	-4,7	-3,0	-14,4	-12,5
Justerad EBITA	20,9	36,0	150,7	126,0

Tillväxt koncernen

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	16,2	32,9	34,2	13,1
Valutaeffekt (%)	-0,2	-5,3	-3,7	-1,9
Omsättningstillväxt (%)	16,0	27,6	30,5	11,2

Tillväxt Aftermarket

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	10,9	33,9	28,5	19,3
Valutaeffekt (%)	-0,3	-5,8	-3,8	-2,3
Omsättningstillväxt (%)	10,6	28,1	24,7	17,0

Tillväxt Original Equipment

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	1,8	-6,4	25,1	-17,8
Valutaeffekt (%)	0,5	-5,4	-5,0	-1,3
Omsättningstillväxt (%)	2,4	-11,8	20,1	-19,1

Tillväxt Energy & Facilities

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Organisk tillväxt (%)	58,8	61,2	76,0	26,3
Valutaeffekt (%)	-0,4	-0,9	-1,3	0,0
Omsättningstillväxt (%)	58,5	60,3	74,6	26,3

Bruttomarginal

Belopp i MSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	257,8	222,2	921,8	706,3
Kostnad sålda varor	-131,0	-104,8	-434,1	-329,8
Bruttoresultat	126,8	117,4	487,7	376,5
Bruttomarginal (%)	49,2	52,8	52,9	53,3

Nettoskuld

Belopp i MSEK	2021 dec	2020 dec
Omsättningstillgångar		
-Likvida medel	-53,5	-94,7
Långfristiga skulder		
-Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder	506,8	840,8
-Räntebärande leasingskulder	-11,4	-10,6
Kortfristiga skulder		
-Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder	64,4	4,8
-Räntebärande leasingskulder	-6,4	-4,8
Total nettoskuld	500,0	735,5
Rörelseresultat	81,8	142,7
-Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-68,5	-57,2
EBITDA	150,3	200,0
Jämförelsestörande poster	-40,4	45,8
Justerad EBITDA L12	190,7	154,1
Nettoskuld/justerad EBITDA, L12	2,6x	4,8x

Kvartalsdata - koncernen

Belopp i MSEK	2020 Q1	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4
Nettoomsättning	146,8	144,1	193,1	222,2	234,4	221,0	208,6	257,8
Nettoomsättning EVSE	17,0	20,7	19,5	28,0	26,0	49,4	41,5	46,2
Andelen EVSE av nettoomsättningen (%)	11,6	14,4	10,1	12,6	11,1	22,4	19,9	17,9
Bruttomarginal (%)	54,9	52,1	53,6	52,8	57,1	55,0	50,6	49,2
EBITA	24,6	18,7	46,8	81,8	63,2	21,7	4,5	20,9
Justerad EBITA	24,6	18,7	46,8	36,0	67,2	37,5	25,0	20,9
Justerad EBITA marginal (%)	16,8	12,9	24,2	16,2	28,7	17,0	12,0	8,1
Rörelseresultat (EBIT)	17,3	11,4	39,5	74,5	55,9	14,5	-2,5	13,9
Rörelsemarginal (%)	11,8	7,9	20,4	33,5	23,9	6,5	-1,2	5,4
Periodens resultat efter skatt	-36,9	32,5	12,6	73,8	22,7	3,9	-31,9	9,7
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,87	0,77	0,30	1,74	0,54	0,09	-0,74	0,20
Genomsnittligt antal aktier (miljoner)*	42,4	42,4	42,4	42,4	42,4	42,4	42,9	49,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14,2	49,6	11,9	45,6	-8,6	37,8	-31,3	-26,3
Nettoskuld/Justerad EBITDA	6,1x	5,6x	5,2x	4,8x	3,9x	3,4x	2,3x	2,6x

* 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	2021 Q4
Nettoomsättning								
Aftermarket	105,5	103,4	148,1	159,3	176,9	150,9	139,9	176,3
Original Equipment	24,3	15,8	21,9	23,9	30,6	23,1	25,1	24,5
Energy & Facilities	17,0	20,6	19,4	27,9	20,8	44,8	38,4	44,2
Segmentsresultat								
Aftermarket	39,0	39,4	67,3	63,0	83,6	55,4	49,3	59,0
Original Equipment	3,4	-0,3	5,4	-1,9	8,9	3,6	4,9	2,5
Energy & Facilities	-2,3	1,5	-5,8	-1,6	-10,6	1,6	-4,2	-10,7
Segmentmarginal								
Aftermarket (%)	37,0	38,1	45,5	39,5	47,3	36,7	35,3	33,5
Original Equipment (%)	13,8	-1,8	24,5	-8,1	29,1	15,5	19,5	10,1
Energy & Facilities (%)	-13,2	7,0	-29,6	-5,6	-50,9	3,6	-11,0	-24,2

Definitioner

Mått:	Definition/Beräkning	
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder justerat för leasingkulder 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 förvärv/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
Segmentsmarginal	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 allokerats till segmenten	Poster som ej är direkt hänförliga till segmenten