

CTEK

*DELÅRSRAPPORT
JANUARI-SEPTEMBER 2022*

Q3

Delårsrapport januari-september 2022

”God tillväxt inom EVSE, men svagare Aftermarket och fortsatt utmanande kostnadsnivå”

221,4 MSEK

NETTOOMSÄTTNING, Q3

50,3 procent

BRUTTOMARGINAL, Q3

21,1 MSEK

JUSTERAD EBITA, Q3

Juli-september 2022

- Nettoomsättningen ökade med 6% till 221 MSEK (209). Organiskt minskade nettoomsättningen med 2%.
- Andelen EVSE-produkter av nettoomsättningen ökade till 27% (20) och uppgick till 59 MSEK (42).
- Bruttomarginalen uppgick till 50,3% (50,6).
- Justerad EBITA minskade till 21 MSEK (25), motsvarande en marginal om 9,5% (12,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 9 MSEK (-3) och belastas av jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-21).
- Resultat efter skatt uppgick till 7 MSEK (-32) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,14 SEK (-0,74).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 MSEK (-31).

Januari-september 2022

- Nettoomsättningen ökade med 4% till 693 MSEK (664). Organiskt minskade nettoomsättning med 1%.
- Andelen EVSE-produkter av nettoomsättningen ökade till 24% (18), och uppgick till 160 MSEK (117).
- Bruttomarginalen uppgick till 50,3% (54,3).
- Justerad EBITA minskade till 66 MSEK (130), motsvarande en marginal om 9,6% (19,5).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 40 MSEK (68) och belastas av jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-40).
- Resultat efter skatt uppgick till 29 MSEK (-5) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,59 SEK (-0,12).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 MSEK (-2).
- Nettoskulden i relation till justerad EBITDA uppgick till 4,5x (2,6 vid senaste årsskiftet).**

NYCKELTAL KONCERNEN

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec | LTM |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------|
| Nettoomsättning | 221,4 | 208,6 | 692,8 | 664,0 | 921,8 | 950,6 |
| Organisk tillväxt (%)* | -1,5 | 9,5 | -1,0 | 42,6 | 34,2 | 3,3 |
| Nettoomsättning EVSE | 59,0 | 41,5 | 160,4 | 117,0 | 163,2 | 206,6 |
| Andelen EVSE av nettoomsättningen (%)* | 26,7 | 20,4 | 24,0 | 18,0 | 18,2 | 22,6 |
| Bruttomarginal (%) | 50,3 | 50,6 | 50,3 | 54,3 | 52,9 | 50,0 |
| Justerad EBITDA* | 31,9 | 34,7 | 98,2 | 156,8 | 190,7 | 132,1 |
| Justerad EBITA* | 21,1 | 25,0 | 66,3 | 129,8 | 150,7 | 87,2 |
| Justerad EBITA marginal (%) | 9,5 | 12,0 | 9,6 | 19,5 | 16,3 | 9,2 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 9,1 | -2,5 | 40,4 | 67,9 | 81,8 | 54,3 |
| Rörelsemarginal (%) | 4,1 | -1,2 | 5,8 | 10,2 | 8,9 | 5,7 |
| Periodens resultat efter skatt | 6,8 | -31,9 | 29,4 | -5,3 | 4,4 | 39,1 |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr) | 0,14 | -0,74 | 0,59 | -0,12 | 0,10 | 0,79 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1,0 | -31,3 | -9,4 | -2,0 | -28,4 | -35,7 |
| Nettoskuld/Justerad EBITDA** | - | - | 4,5x | 2,3x | 2,6x | - |

*För definitioner av nyckeltal se sid 24.

**Rullande 12 mån.

VD kommenterar

God tillväxt inom EVSE, men svagare Aftermarket och fortsatt utmanande kostnadsnivå.

Nettoomsättningen ökade med 6 procent under det tredje kvartalet till 221 MSEK, den organiska omsättningen minskade med 2 procent. EVSE-försäljningen uppgick till 59 MSEK (42) och svarade för 27 procent av koncernens omsättning, jämfört med 20 procent samma kvartal föregående år. Inom division Original Equipment var den organiska tillväxten över 70 procent, med bidrag från de första leveranserna till General Motors. Inom Energy & Facilities var den organiska tillväxten 15 procent, med fortsatt god efterfrågan på hemmamarknaden. Inom Aftermarket, som vänder sig mot slutkonsumentledet, har efterfrågan varit fortsatt volatil under kvartalet och påverkats av en lägre köpkraft. Organiskt minskade divisionens nettoomsättning med 15 procent. Koncernens justerade EBITA-marginal uppgick till 9,5 procent (12,0) och har påverkats av en generellt sett högre kostnadsnivå, vilket till viss del motverkats av under våren genomförda prisökningar. Skuldsättningsgraden, mätt som nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA, ökade till 4,5x till följd av den lägre vinstnivån och ett ökat rörelsekapitalbehov vilket gjort att bolaget vidtagit åtgärder. CTEK bedömer att det fjärde kvartalets nettoomsättning kommer att vara i linje med årets tredje kvartal med något lägre marginaler givet en förändrad produktmix.

Första leveranser av Ultium Chargers till General Motors

Som tidigare kommunicerats har det utmanande omvärldsklimatet bidragit till förseningar i våra leveranser av elbilsaddare till General Motors (GM). Vi har under det tredje kvartalet slutfört certifieringar och nödvändiga kvalitetskontroller samt anpassat produkterna till storskalig produktion. De första enheterna av basvarianten, av den tillsammans med GM utvecklade EVSE-plattformen "Ultium Chargers", har levererats. Vi planerar nu successivt för allt större volymer av basvarianten under de kommande kvartalen, samt lansering av ytterligare en produktmodell till GM under första kvartalet 2023. Det innebär också att ett betydande utvecklingsarbete, med många inblandade konsulter som pågått de senaste åren, är inne i sin slutfas och markant kommer att trappas ned framöver.

Fokus på kärnmarknader inom Energy & Facilities

Inom Energy & Facilities sker försäljningen direkt till laddpunktsoperatörer, energibolag och fastighetsägare samt via elgrossister och bygger mycket på upparbetade relationer. De kommande kvartalens huvudfokus kommer ligga på geografier där vi redan har upparbetade nätverk och relationer istället för nya geografiska marknader. Våra kärnmarknader Sverige och Storbritannien kommer få ännu större vikt i det korta perspektivet.

Utmaningar inom Aftermarket

Inom Aftermarket har vi sett en negativ omsättningsutveckling de senaste kvartalen, dock med en stabil bruttomarginal. Detta beror på det utmanande omvärldsläget som medfört ett generellt sett sämre marknadsklimat, som förväntas bestå åtminstone året ut. Vår portabla elbilsaddare NJORD GO, är som tidigare nämnts, i full produktion och vi fortsätter att framgångsrikt lansera den på fler geografiska marknader.

Kraftfulla åtgärder har initierats för att minska skuldsättningsgraden och förbättra lönsamheten

Resultatutvecklingen under året i kombination med stora investeringar i produktutveckling och rörelsekapital, samt marknads- och supportaktiviteter har medfört att vår skuldsättningsgrad har ökat och ligger över vårt finansiella mål. Av den anledningen har bolaget vidtagit åtgärder för att minska såväl kostnadsbas som kapitalbindning. Detta kommer att successivt få effekt under 2023.



Vi kommer att fokusera mer på externa partnerskap framöver, vilket kommer ge en naturlig minskning av utvecklingskostnader. Vidare ser vi det som en nödvändighet att anpassa vår personalstyrka till marknadsläget. Sammantaget innebär detta att vi än mer koncentrerar vår verksamhet och framtida produktportfölj för att ytterligare stärka vår position inom prioriterade områden.

Fjärde kvartalet i linje med årets tredje kvartal

Avslutningsvis bedömer vi att det fjärde kvartalets nettoomsättning kommer att vara i linje med årets tredje kvartal, men med något lägre marginaler givet en förändrad produktmix. Den långsiktiga tillväxtpotentialen i vår bransch är fortsatt god och drivs huvudsakligen av en växande global bilpark med mer avancerad elektronik samt elektrifieringen av fordonsflottan vilket även omfattar vårt primära segment destinationsladdare.

Med en stark produktportfölj inom både EVSE och Low Voltage, tillsammans med nära relationer till några av världens största fordonstillverkare och ett världsomspännande distributionsnätverk är CTEK väl positionerat för lönsam tillväxt över tid. CTEK har historiskt sett, varit framgångsrika i att våga vara selektiva.

Jon Lind, VD och koncernchef

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

TREDJE KVARTALET

Nettoomsättning

Kvartalets nettoomsättning ökade med 6 procent och uppgick till 221 MSEK (209). Organiskt minskade nettoomsättningen med 2 procent. Division Original Equipment ökade sin omsättning med hela 92 procent och de första laddarna till General Motors levererades under kvartalet. Tillväxten inom Energy & Facilities, som fokuserar på området Destinationsladdare, var 17 procent. Division Aftermarket, som vänder sig direkt till slutkundsmarknaden, har sett en mer volatil efterfrågan följt av den geopolitiska situationen och dess påverkan på den ekonomiska utvecklingen, samt en lägre andel onlineförsäljning. Nettoomsättningen inom Aftermarket minskade med 8 procent. Leveranser av produkter inom Electric Vehicle Supply Equipment (EVSE) svarade för 27 procent (20), eller 59 MSEK (42) av försäljningen under det tredje kvartalet.

Resultat

Bruttomarginalen minskade med 0,3 procentenheter och uppgick till 50,3 procent (50,6).

Justerad EBITA uppgick till 21 MSEK (25), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 9,5 procent (12,0). Resultatutvecklingen förklaras av en förändrad produktmix och en generellt sett högre kostnadsnivå.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 9 MSEK (-3), med en EBIT-marginal om 4,1 procent (-1,2). Årets tredje kvartal innehöll jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-21), vilket kan härledas till omstrukturering i försörjningskedjan. Se not 6 i delårsrapporten för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader, netto, uppgick till -0 MSEK (-41) under årets tredje kvartal. Det förbättrade nettot förklaras främst av lägre räntekostnader som en följd av omfinansieringen som gjordes i samband med börsnoteringen i september 2021 samt av positiva effekter av realiserade och orealiserade valutaderivat.

Skatt

Kvartalets skatt uppgick till -2 MSEK (12) motsvarande en effektiv skattesats om 24 procent.

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt under kvartalet uppgick till 7 MSEK (-32), vilket motsvarar ett resultat per aktie efter utspädning om 0,14 kronor (-0,74).

FÖRSTA NIO MÅNADERNA

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden ökade med 4 procent och uppgick till 693 MSEK (664). Organiskt minskade nettoomsättningen med 1 procent. Leveranser av produkter inom Electric Vehicle Supply Equipment (EVSE) ökade till 160 MSEK (117) och svarade för 24 procent (18) av försäljningen under de första nio månaderna.

Resultat

Bruttomarginalen uppgick till 50,3 procent (54,3). Minskningen förklaras framförallt av en förändrad produktmix och en större andel inköp utanför ramavtal jämfört med föregående år.

Justerad EBITA uppgick till 66 MSEK (130), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 9,6 procent (19,5). Resultatutvecklingen förklaras huvudsakligen av en lägre bruttomarginal, och en generellt sett högre kostnadsnivå.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 40 MSEK (68), med en EBIT-marginal om 5,8 procent (10,2). Perioden innehöll jämförelsestörande poster om -5 MSEK (-40) vilket kan härledas till omstrukturering i försörjningskedjan. Se not 6 i delårsrapporten för en specifikation av jämförelsestörande poster.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader, netto, uppgick till -2 MSEK (-75) under de första nio månaderna. Det förbättrade nettot förklaras av lägre räntekostnader som en följd av omfinansieringen som gjordes i samband med börsnoteringen i september 2021 samt av positiva effekter av realiserade och orealiserade valutaderivat.

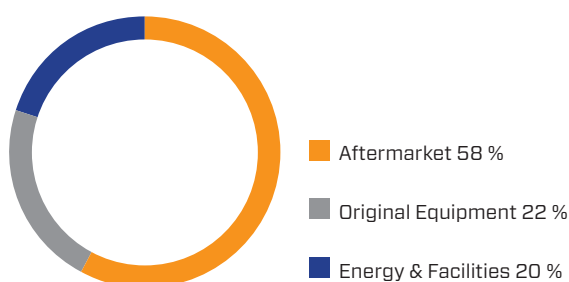
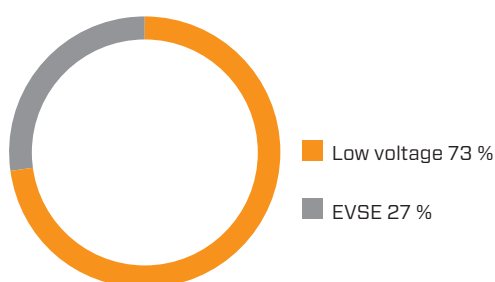
Skatt

Skatt för perioden uppgick till -9 MSEK (2) motsvarande en effektiv skattesats om 24 procent.

Koncernens resultat

Koncernens resultat efter skatt för perioden uppgick till 29 MSEK (-5), vilket motsvarar ett resultat per aktie efter utspädning om 0,59 kronor (-0,12).

Andel av divisionernas nettoomsättning per teknologi och division, jul-sep 2022



KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9 MSEK (-2) för perioden januari-september vilket till stor del kan hänföras till ökat rörelsekapitalbehov, bland annat till följd av lageruppyggnad för att säkerställa andra halvårets leveranser samt ökade leverantörsskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -85 MSEK (-42). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 55 MSEK (-19) vilket till största del utgörs av nya upptagna lån avseende utnyttjande av checkkredit om 60 MSEK (0). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 19 MSEK (34). Tillgängliga checkkrediter uppgick vid periodens utgång till 200 MSEK (100), och har utnyttjats med 118 MSEK (0).

INVESTERINGAR

CTEKs investeringar uppgick totalt till -85 MSEK (-42) under de första nio månaderna, varav -6 MSEK (-9) avsåg investeringar i materiella anläggningstillgångar och -79 MSEK (-34) avsåg investeringar i immateriella anläggningstillgångar som kan härledas till balanserade utvecklingskostnader avseende framtida produkter.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

CTEKs balansomslutning uppgick till 1 704 MSEK per 30 september 2022 (1 566 per 31 december 2021). Det egna kapitalet ökade med 33 MSEK till 688 MSEK under de första nio månaderna (655 per 31 december 2021). Räntebärande nettoskulder uppgick till 614 MSEK vid kvartalets slut jämfört med 553 MSEK per 31 december 2021. Nettoskulden i relation till justerad EBITDA under den senaste 12-månaders perioden uppgick till 4,5x, att jämföra med 2,6x per 31 december 2021, och förklaras framförallt av det lägre resultatet.

Löptiden för den 12-månaders tilläggs kredit om 100 MSEK som erhöles i april 2022 har förlängts till och med december 2023. I samband med detta och för att under den kommande 12-månaders perioden hantera en högre skuldsättningsgrad än tidigare bedömt har även vissa lånevillkor, avseende både finansiella parametrar och ägarstruktur, för bolagets totala låneengagemang temporärt omförhandlats.



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, produktframtagning, 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.

OMSÄTTNING OCH MARGINAL PER SEGMENT

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Aftermarket | 128,0 | 139,9 | 419,6 | 467,6 | 643,9 |
| Original Equipment | 48,2 | 25,1 | 112,7 | 78,7 | 103,2 |
| Energy & Facilities | 44,9 | 38,4 | 136,0 | 104,0 | 148,3 |
| Central | 0,2 | 5,2 | 24,6 | 13,6 | 26,5 |
| Nettoomsättning, koncernen | 221,4 | 208,6 | 692,8 | 664,0 | 921,8 |
| Segmentsmarginal (Justerad EBITDA-marginal) | | | | | |
| Aftermarket % | 38,8 | 35,3 | 35,4 | 40,3 | 38,4 |
| Original Equipment % | 10,7 | 19,5 | 16,7 | 22,1 | 19,2 |
| Energy & Facilities % | -17,3 | -11,0 | -14,2 | -12,7 | -16,1 |

SEGMENTSRESULTAT (JUSTERAD EBITDA)

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Aftermarket | 49,6 | 49,3 | 148,7 | 188,4 | 247,4 |
| Original Equipment | 5,2 | 4,9 | 18,9 | 17,4 | 19,9 |
| Energy & Facilities | -7,8 | -4,2 | -19,3 | -13,2 | -23,9 |
| Summa segmentsresultat | 47,0 | 50,0 | 148,2 | 192,6 | 243,4 |
| Central exkl jämförelsestörande poster | -15,1 | -15,3 | -50,1 | -35,8 | -52,7 |
| Justerad EBITDA, koncernen | 31,9 | 34,7 | 98,2 | 156,8 | 190,7 |
| <i>Avskrivningar, ej förvävsrelaterade anläggningstillgångar</i> | -10,8 | -9,7 | -31,9 | -27,0 | -40,0 |
| Justerad EBITA, koncernen | 21,1 | 25,0 | 66,3 | 129,8 | 150,7 |
| <i>Jämförelsestörande poster</i> | -4,9 | -20,5 | -4,9 | -40,4 | -40,4 |
| EBITA, koncernen | 16,2 | 4,5 | 61,4 | 89,4 | 110,3 |

Aftermarket

Nettoomsättningen minskade med 8 procent och uppgick till 128 MSEK (140) för det tredje kvartalet. Organiskt minskade nettoomsättningen med 15 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 7 procentenheter. Division Aftermarket har sett en mer volatil efterfrågan i slutkundledet följt av den geopolitiska situationen och dess påverkan på den ekonomiska utvecklingen samt en lägre andel online-försäljning.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) var i linje med föregående år och uppgick till 50 MSEK (49), motsvarande en marginal om 38,8 procent (35,3). Den positiva utvecklingen på marginalen är främst hänförligt till prisökningar som genomfördes under årets andra kvartal och en lägre andel flygfrakter.

Nettoomsättningen under perioden januari-september minskade med 10 procent och uppgick till 420 MSEK (468). Organiskt minskade nettoomsättningen med 15 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 5 procentenheter.

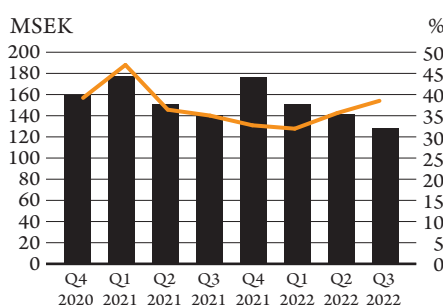
Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) minskade till 149 MSEK (188) för perioden januari-september, motsvarande en marginal om 35,4 procent (40,3). Segmentsmarginalen har påverkats negativt av lägre försäljningsvolymer, högre logistikkostnader samt en högre andel inköp utanför ramavtal jämfört med föregående år.

Original Equipment

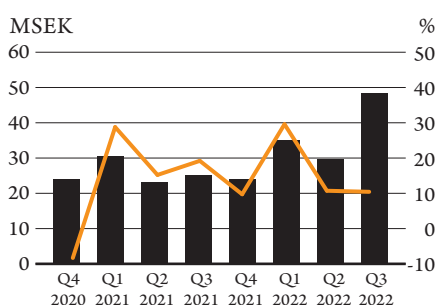
Nettoomsättningen ökade med 92 procent och uppgick till 48 MSEK (25) för det tredje kvartalet. Den organiska tillväxten var 72 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 20 procentenheter. Utvecklingen förklaras av en generellt högre efterfrågan, inte minst inom elbilssegmentet, från en rad ledande biltillverkare i olika geografier efter en svagare period till följd av pandemin. De första enheterna av basvarianten, den tillsammans med GM utvecklade EVSE-plattformen "Ultium Chargers", levererades under tredje kvartalet.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 5 MSEK (5), motsvarande en marginal om 10,7 procent (19,5). Den sämre marginalen förklaras av förändrad produktmix och fortsatta investeringar i marknads, försäljnings- samt utvecklingsresurser.

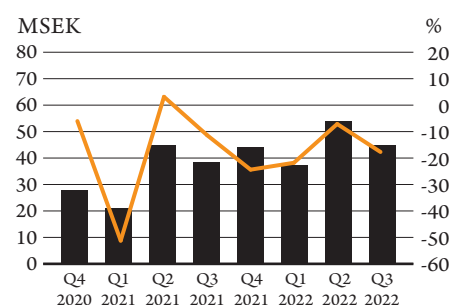
Aftermarket



Original Equipment



Energy & Facilities



■ Nettoomsättning Justerad EBITDA-marginal —

Nettoomsättningen under perioden januari-september ökade med 43 procent och uppgick till 113 MSEK (79). Den organiska tillväxten var 31 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 12 procentenheter.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till 19 MSEK (17), motsvarande en marginal om 16,7 procent (22,1).

Energy & Facilities

Nettoomsättningen ökade med 17 procent och uppgick till 45 MSEK (38) för det tredje kvartalet. Den organiska tillväxten var 15 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 2 procentenheter. Efterfrågan på laddarsystem för elbilar är fortsatt god på CTEKs samtliga geografiska marknader.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till -8 MSEK (-4), motsvarande en marginal om -17,3 procent (-11,0) vilket förklaras av ökade kostnader för bearbetning av nya marknader samt produkt-lanseringar. Vidare har verksamheten ännu en relativt sett, hög andel fasta kostnader jämfört med nuvarande volymer.

Nettoomsättningen under perioden januari-september ökade med 31 procent och uppgick till 136 MSEK (104). Den organiska tillväxten var 29 procent. Valutaeffekter har påverkat nettoomsättningen positivt med 1,4 procentenheter. Exportandelen fortsätter att utvecklas positivt.

Segmentsresultatet (Justerad EBITDA) uppgick till -19 MSEK (-13), motsvarande en marginal om -14,2 procent (-12,7).

Central

Nettoomsättningen inom central uppgick till 25 MSEK (14) under perioden januari-september. Justerat för jämförelsestörande poster redovisades ett EBITDA-resultat om -50 MSEK (-36) för perioden.

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. Moderbolagets resultat uppgick till -11 MSEK (-30) för perioden januari-september, vilket främst utgörs av diverse kostnader samt lön för verkställande direktör och ersättningar till styrelsen. Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 1 383 MSEK jämfört med 1 332 MSEK per 31 december 2021.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2025) har tecknats av bolagets ledande befattningshavare. Se not 5 i delårsrapporten för mer information.
- Thom Mathisen tillträder tjänsten som Chief Financial Officer (CFO) och blir ordinarie medlem i koncernens ledningsgrupp.
- De första enheterna av basvarianten, den tillsammans med GM utvecklade EVSE-plattformen "Ultium Chargers", levererades.
- CTEK utsedd till finalist i Automechanika awards med produkterna CS ONE och NJORD GO. Den årliga Automechanika Innovation Awards hyllar banbrytande innovationer i branschen och de två CTEK-produkterna är bland de 35 finalister som Automechanika-juryen har bedömt som enastående, och som valts ut från ett rekordstort antal av 133 ansökningar om utmärkelser.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- CTEK utser Gary Brown till Global Director Aftermarket. Gary tar över efter Jon Lind som har fyllt rollen som Aftermarket Director sedan 2021 parallellt med sin position som VD. Gary tillträder tjänsten den 1 november 2022 och blir därmed ordinarie medlem i koncernens ledningsgrupp.

Medarbetare

Under kvartalet uppgick medelantalet heltidsanställda till 225 (174). Vid det senaste årsskiftet uppgick medelantalet heltidsanställda till 176 personer. Ökningen förklaras av fortsatta investeringar i organisationen för framtida tillväxt.

Säsongvariationer

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 till viss del kan påverka den finansiella utvecklingen under ett enskilt kvartal.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

CTEK är exponerat 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 2021 på sidan 55 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 totalt av 49 983 054 stamaktier. Kvotvärde per aktie uppgår till 1,0 SEK. Aktiekapitalet uppgick till 50,0 MSEK. Antalet aktieägare uppgick den 30 september till omkring 24 000 stycken. De största ägarna utgörs av Investmentaktiebolaget Latour med 31 procent av kapital och röster, Fjärde AP-fonden med 10 procent av kapital och röster och Skirner AB med 6 procent av kapital och röster.

Valberedning inför CTEKs årsstämma 2023

I enlighet med gällande instruktion för valberedningen i CTEK har de tre till röstetalet största aktieägarna i bolaget per den sista bankdagen i augusti utsett följande personer att ingå i CTEKs valberedning inför årsstämman 2023:

Anders Mörck, ordförande, utsedd av Investmentbolaget AB Latour, Patricia Hedelius utsedd av AMF Fonder, Thomas Wuolikainen utsedd av Fjärde AP-Fonden samt bolagets styrelseordförande Hans Stråberg som adjungerad.

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan kontakta valberedningens ordförande Anders Mörck, E-post: Anders.morck@latour.se eller via vanlig post till:

CTEK AB

Att: Valberedningen
Rostugnsvägen 3
776 70 Vikmanshyttan

För ytterligare information, kontakta

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

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

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

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké, Q4 2022: 8 februari 2023
- Årsredovisning 2022: 5 april 2023
- Delårsrapport, Q1 2023: 10 maj 2023
- Årsstämma 2023: 11 maj 2023

Denna information utgjorde före offentliggörandet insiderinformation och är sådan information som CTEK AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2 november 2022 kl 07:45 CET.

Webbsänd telefonkonferens

Den 2 november klockan 09:00 CET håller CTEK en webbsänd telefonkonferens på engelska. CTEK representeras av CEO Jon Lind och CFO Thom Mathisen, som presenterar delårsrapporten samt svarar på frågor. För ytterligare information hänvisas till <https://financialhearings.com/event/44124> 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.



Revisors granskningsrapport

CTEK AB, org.nr 559217-4659

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för CTEK AB per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 2 november 2022

Ernst & Young AB

Erik Sandström
Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över resultatet i sammandrag

| Belopp i MSEK | Not | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|---|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 3 | 221,4 | 208,6 | 692,8 | 664,0 | 921,8 |
| Övriga rörelseintäkter | | 1,1 | 0,6 | 5,1 | 3,4 | 4,8 |
| Summa | | 222,5 | 209,1 | 697,9 | 667,4 | 926,5 |
| Handelsvaror | | -110,0 | -103,1 | -344,7 | -303,1 | -434,1 |
| Övriga externa kostnader | | -43,2 | -36,9 | -124,9 | -93,2 | -134,9 |
| Personalkostnader | | -37,4 | -34,4 | -130,2 | -114,0 | -165,4 |
| Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -17,9 | -16,7 | -52,9 | -48,5 | -68,5 |
| Övriga rörelsekostnader | | - | - | - | -0,3 | -1,5 |
| Jämförelsestörande poster | 6 | -4,9 | -20,5 | -4,9 | -40,4 | -40,4 |
| Rörelseresultat | | 9,1 | -2,5 | 40,4 | 67,9 | 81,8 |
| Finansiella poster - netto | | -0,2 | -41,1 | -1,6 | -75,1 | -76,0 |
| Resultat före skatt | | 8,9 | -43,6 | 38,7 | -7,2 | 5,8 |
| Skatt | | -2,1 | 11,8 | -9,3 | 2,0 | -1,4 |
| Periodens resultat | | 6,8 | -31,9 | 29,4 | -5,3 | 4,4 |
| Periodens resultat hänförligt till Moderföretagets ägare | | 6,8 | -31,9 | 29,4 | -5,3 | 4,4 |
| Resultat per aktie (Kr) | | | | | | |
| Resultat per aktie före utspädning | | 0,14 | -0,74 | 0,59 | -0,12 | 0,10 |
| Resultat per aktie efter utspädning | | 0,14 | -0,74 | 0,59 | -0,12 | 0,10 |

Koncernens rapport över totalresultat

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | 6,8 | -31,9 | 29,4 | -5,3 | 4,4 |
| Poster som senare kan återföras i resultaträkningen | | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser av utländska verksamheter | -0,9 | -0,4 | -1,3 | -0,8 | -0,3 |
| Övrigt totalresultat för perioden | -0,9 | -0,4 | -1,3 | -0,8 | -0,3 |
| Periodens totalresultat | 5,9 | -32,3 | 28,2 | -6,1 | 4,1 |
| Periodens totalresultat hänförligt till Moderföretagets ägare | 5,9 | -32,3 | 28,2 | -6,1 | 4,1 |

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| Belopp i MSEK | Not | 2022-09-30 | 2021-09-30 | 2021-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | 1 080,8 | 1 039,1 | 1 042,2 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 44,4 | 40,9 | 44,5 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 4 | - | 0,6 | - |
| Uppskjutna skattefordringar | | 11,4 | - | 9,5 |
| Summa anläggningstillgångar | | 1 136,7 | 1 080,7 | 1 096,2 |
| Varulager | | 322,2 | 156,9 | 199,2 |
| Kundfordringar | 4 | 189,8 | 154,0 | 188,6 |
| Övriga omsättningstillgångar | 4 | 34,2 | 33,1 | 27,2 |
| Likvida medel | 4 | 19,2 | 33,9 | 53,5 |
| Tillgångar som innehas för försäljning | 7 | 1,7 | - | 1,7 |
| Summa omsättningstillgångar | | 567,3 | 377,9 | 470,3 |
| Summa tillgångar | | 1 704,0 | 1 458,5 | 1 566,4 |
| EGET KAPITAL | | | | |
| Eget kapital | | 687,8 | 636,8 | 655,1 |
| Summa eget kapital | | 687,8 | 636,8 | 655,1 |
| SKULDER | | | | |
| Övriga avsättningar | | 4,3 | 3,2 | 3,2 |
| Räntebärande skulder | 4 | 495,7 | 495,1 | 495,5 |
| Leasingskulder | 4 | 10,9 | 10,0 | 11,4 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 120,8 | 120,6 | 111,7 |
| Övriga långfristiga skulder | 4 | - | 0,2 | - |
| Summa långfristiga skulder | | 631,7 | 629,2 | 621,7 |
| Leverantörsskulder | 4 | 178,1 | 92,5 | 115,3 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | 118,1 | - | 58,0 |
| Leasingskulder | 4 | 7,5 | 5,9 | 6,4 |
| Aktuella skatteskulder | | 13,8 | 14,8 | 37,4 |
| Övriga skulder | 4 | 13,8 | 7,3 | 11,5 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 53,1 | 72,0 | 61,0 |
| Summa kortfristiga skulder | | 384,5 | 192,5 | 289,6 |
| Summa skulder | | 1 016,1 | 821,7 | 911,3 |
| Summa eget kapital och skulder | | 1 704,0 | 1 458,5 | 1 566,4 |

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | 9,1 | -2,5 | 40,4 | 67,9 | 81,8 |
| Ej kassaflödespåverkande poster: | | | | | |
| -Avskrivningar | 17,9 | 16,7 | 52,9 | 48,5 | 68,5 |
| -Övriga ej kassaflödespåverkande poster | -2,3 | -2,1 | -5,5 | -1,9 | -4,4 |
| Kassaflöde före finansiella poster och skatt | 24,7 | 12,1 | 87,8 | 114,5 | 145,9 |
| Betalda finansiella poster | -5,0 | -26,3 | -10,5 | -54,5 | -58,2 |
| Betald inkomstskatt | -2,5 | -2,2 | -20,3 | -13,2 | -13,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet | 17,2 | -16,4 | 57,0 | 46,8 | 74,3 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av varulager | -56,1 | -33,9 | -114,7 | -19,6 | -61,1 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | -41,0 | -22,8 | -5,6 | -46,1 | -74,1 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | 78,8 | 41,8 | 53,9 | 16,8 | 32,7 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet | -1,0 | -31,3 | -9,4 | -2,0 | -28,4 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -2,9 | -3,1 | -6,0 | -8,6 | -15,1 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | - | 0,2 | 0,0 | 0,2 | 0,2 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -25,4 | -12,6 | -78,7 | -33,7 | -51,9 |
| Förvärv av dotterbolag | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -28,3 | -15,4 | -84,7 | -42,0 | -66,8 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Inbetald nyemission | 0,7 | 372,1 | 0,7 | 372,1 | 372,1 |
| Emissionskostnad | - | -18,3 | - | -18,3 | -18,3 |
| Inbetalda teckningsoptioner | - | 3,5 | - | 3,5 | 11,5 |
| Upptagna lån | - | 495,1 | 65,1 | 495,1 | 558,0 |
| Amortering av lån | -5,0 | -867,0 | -5,0 | -867,0 | -867,0 |
| Amortering av leasingskuld | -2,0 | -1,6 | -5,9 | -4,6 | -6,1 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -6,3 | -16,3 | 54,9 | -19,3 | 50,3 |
| Periodens kassaflöde | -35,7 | -63,0 | -39,2 | -63,3 | -44,8 |
| Likvida medel vid periodens början | 53,1 | 95,9 | 53,5 | 94,7 | 94,7 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | 1,8 | 1,0 | 5,0 | 2,5 | 3,6 |
| Likvida medel vid periodens slut | 19,2 | 33,9 | 19,2 | 33,9 | 53,5 |

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 2022-01-01 | 49,3 | 977,9 | -6,4 | -365,8 | 655,1 |
| Periodens totalresultat | | | | | |
| Periodens resultat | - | - | - | 29,4 | 29,4 |
| Periodens övrigt totalresultat | - | - | -1,3 | - | -1,3 |
| Periodens totalresultat | - | - | -1,3 | 29,4 | 28,2 |
| Transaktioner med koncernens ägare | | | | | |
| Nyemission | 0,7 | -0,7 | - | - | - |
| Summa transaktioner med koncernens ägare | 0,7 | -0,7 | - | - | - |
| Övrigt | | | | | |
| Inbetalning teckningsoptioner | - | 0,7 | - | - | 0,7 |
| Övriga poster som redovisas mot eget kapital | - | 3,8 | - | - | 3,8 |
| Summa övrigt | - | 4,5 | - | - | 4,5 |
| Utgående eget kapital 2022-09-30* | 50,0 | 981,7 | -7,6 | -336,3 | 687,8 |
| 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 |

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

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 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 |

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

Moderföretagets resultaträkning

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 4,7 | 3,2 | 14,3 | 6,5 | 9,7 |
| Summa | 4,7 | 3,2 | 14,3 | 6,5 | 9,7 |
| Övriga externa kostnader | -2,4 | -2,1 | -8,2 | -3,4 | -6,0 |
| Personalkostnader | -1,4 | -2,4 | -6,8 | -6,7 | -11,1 |
| Jämförelsestörande poster | - | -15,7 | - | -26,5 | -26,5 |
| Rörelseresultat | -1,0 | -17,0 | -0,7 | -30,1 | -33,8 |
| Finansiella kostnader | -4,3 | 0 | -10,7 | 0 | -2,9 |
| Summa finansiella poster | -4,3 | 0 | -10,7 | 0 | -2,9 |
| Resultat före skatt | -3,3 | -17,0 | -11,4 | -30,2 | -36,7 |
| Koncernbidrag | - | - | - | - | 43,5 |
| Skatt på periodens resultat | - | - | - | - | -1,4 |
| Periodens resultat tillika summa totalresultat | -3,3 | -17,0 | -11,4 | -30,2 | 5,3 |

Moderföretagets balansräkning

| Belopp i MSEK | 2022-09-30 | 2021-09-30 | 2021-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1 090,4 | 1 031,3 | 1 031,3 |
| Fordringar hos koncernföretag | 829,8 | 812,7 | 841,8 |
| Uppskjutna skattefordringar | 2,4 | - | - |
| Summa anläggningstillgångar | 1 922,6 | 1 844,0 | 1 873,0 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 3,6 | 7,0 | 4,3 |
| Övriga fordringar | 0,4 | 4,2 | 4,2 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5,1 | 2,2 | 3,8 |
| Likvida medel | 0,6 | 9,4 | 0,7 |
| Summa omsättningstillgångar | 9,7 | 22,9 | 13,1 |
| Summa tillgångar | 1 932,3 | 1 866,9 | 1 886,2 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | 50,0 | 48,7 | 49,3 |
| Överkursfond | 1 335,6 | 1 277,8 | 1 277,2 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | -2,3 | -30,2 | 5,3 |
| Summa eget kapital | 1 383,4 | 1 296,4 | 1 331,9 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Räntebärande skulder | 495,7 | 495,1 | 495,5 |
| Skulder hos koncernföretag | - | - | - |
| Summa långfristiga skulder | 495,7 | 495,1 | 495,5 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 0,1 | 1,4 | 1,9 |
| Skulder hos koncernföretag | 45,2 | 47,7 | 45,2 |
| Övriga kortfristiga skulder | 1,1 | 0,3 | 3,6 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 6,9 | 26,0 | 8,1 |
| Summa kortfristiga skulder | 53,3 | 75,4 | 58,8 |
| Summa eget kapital och skulder | 1 932,3 | 1 866,9 | 1 886,2 |

Noter

NOT 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport har upprättats, med avseende på koncernen, i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1 samt årsredovisningslagen, samt med avseende på moderbolaget i enlighet med Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 och årsredovisningslagen. De redovisningsprinciper som tillämpas motsvarar dem som anges i årsredovisningen 2021 (Not 1)

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 och tillbehör 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 2022 jan-sep | | | | | |
|---|--------------|--------------------|---------------------|--|------------------|
| Belopp i MSEK | Aftermarket | Original Equipment | Energy & Facilities | Koncerngemensamma poster och elimineringar | Koncernen totalt |
| Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage) | 405,6 | 102,3 | | | 507,9 |
| Försäljning av elbilsaddare och tillbehör (EVSE) | 14,0 | 10,4 | 136,0 | | 160,4 |
| Övriga intäkter | | | | 24,6 | 24,6 |
| Summa | 419,6 | 112,7 | 136,0 | 24,6 | 692,8 |

| Intäkter från avtal med kunder 2021 jan-sep | | | | | |
|---|--------------|--------------------|---------------------|--|------------------|
| Belopp i MSEK | Aftermarket | Original Equipment | Energy & Facilities | Koncerngemensamma poster och elimineringar | Koncernen totalt |
| Försäljning av batteriladdare och tillbehör (Low voltage) | 454,8 | 78,6 | | | 533,4 |
| Försäljning av elbilsaddare och tillbehör (EVSE) | 12,8 | 0,1 | 104,0 | | 117,0 |
| Övriga intäkter | | | | 13,6 | 13,6 |
| Summa | 467,6 | 78,7 | 104,0 | 13,6 | 664,0 |

Nettoomsättningens fördelning per geografi

| Belopp i MSEK | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Sverige | 147,7 | 137,6 |
| Norden | 46,2 | 47,9 |
| DACH | 192,1 | 193,6 |
| Övriga Europa | 137,7 | 163,4 |
| Amerika | 52,3 | 35,7 |
| Övrigt | 116,8 | 85,8 |
| Koncernen totalt | 692,8 | 664,0 |

Kontraktbalanser

| Belopp i MSEK | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Kundfordringar | 189,8 | 154,0 |
| Avtalstillgångar | - | 0,3 |
| Koncernen totalt | 189,8 | 154,3 |

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 | 2022-09-30 | | 2021-09-30 | |
|----------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Redovisat värde | Verkligt värde | Redovisat värde | Verkligt värde |
| Kundfordringar | 189,8 | 189,8 | 154,0 | 154,0 |
| Övriga fordringar | 3,0 | 3,0 | 5,1 | 5,1 |
| Derivatinstrument (nivå 2) | 3,0 | 3,0 | 5,4 | 5,4 |
| Likvida medel | 19,2 | 19,2 | 33,9 | 33,9 |
| Totalt | 215,0 | 215,0 | 198,4 | 198,4 |

Finansiella skulder

| Belopp i MSEK | 2022-09-30 | | 2021-09-30 | |
|-----------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Redovisat värde | Verkligt värde | Redovisat värde | Verkligt värde |
| Räntebärande skuld (nivå 2) | 613,8 | 613,8 | 495,1 | 495,1 |
| Leasingskuld | 18,4 | 18,4 | 15,9 | 15,9 |
| Leverantörsskulder | 178,1 | 178,1 | 92,5 | 92,5 |
| Derivatinstrument (nivå 2) | 2,0 | 2,0 | 0,7 | 0,7 |
| Övriga kortfristiga skulder | 4,1 | 4,1 | 1,3 | 1,3 |
| Totalt | 816,3 | 816,3 | 605,5 | 605,5 |

NOT 5 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Samma grundläggande principer och förutsättningar för identifiering av närstående transaktioner tillämpas i perioden som finns beskrivet i årsredovisningen 2021.

Under perioden har nedanstående transaktioner med närstående skett.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2025)

Den 12 maj 2022 antog bolagsstämman efter förslag från styrelsen ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare i bolaget. LTIP 2025 omfattar högst 100 000 teckningsoptioner med en intjänandeperiod om tre år. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget. 84 285 teckningsoptioner av totalt 100 000 har tecknats av sju ledande befattningshavare i CTEK enligt följande fördelning: VD har erhållit 24 000 teckningsoptioner genom en investering om 260 160 SEK och fem ledande befattningshavare har erhållit 10 857 teckningsoptioner vardera genom en investering om 93 261 SEK vardera. En ledande befattningshavare har erhållit 6 000 teckningsoptioner genom en investering om 51 540 SEK. Teckningsoptionerna tecknades av ett av bolagets dotterbolag och vidareöverläts inom ramen för LTIP 2025 till ledande befattningshavare, på marknadsmässiga villkor till ett pris om 8,59 SEK per option fastställt utifrån ett beräknat marknadsvärde med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Vid utnyttjande av samtliga 84 285 teckningsoptioner i LTIP 2025 kan en maximal utspädning motsvarande 0,17 procent ske.

NOT 6 – JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster avser kostnader relaterat till omstrukturering i försörjningskedjan och kostnader relaterat till börsnoteringen 2021.

Jämförelsestörande poster

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kostnader relaterat till omstrukturering i försörjningskedjan | -4,9 | - | -4,9 | - | - |
| Externa kostnader relaterat till börsnoteringen | - | -20,5 | - | -40,4 | -40,4 |
| Totalt | -4,9 | -20,5 | -4,9 | -40,4 | -40,4 |

NOT 7 – TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING**Tillgångar som innehas för försäljning**

| Belopp i MSEK | 2022-09-30 | 2021-09-30 |
|--------------------|------------|------------|
| 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 | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat enligt kvartalsrapporten | 9,1 | -2,5 | 40,4 | 67,9 | 81,8 |
| Jämförelsestörande poster | | | | | |
| - Externa kostnader relaterat till börsnotering | - | 20,5 | - | 40,4 | 40,4 |
| - Kostnader relaterat till omstrukturering i försörjningskedjan | 4,9 | - | 4,9 | - | - |
| Av- och nedskrivningar (+) | 17,9 | 16,7 | 52,9 | 48,5 | 68,5 |
| Justerad EBITDA | 31,9 | 34,7 | 98,2 | 156,8 | 190,7 |
| Avskrivningar på ej förvävsrelaterade immateriella tillgångar (-) | -6,4 | -6,2 | -19,0 | -17,2 | -25,6 |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (-) | -4,4 | -3,5 | -12,9 | -9,8 | -14,4 |
| Justerad EBITA | 21,1 | 25,0 | 66,3 | 129,8 | 150,7 |

Tillväxt koncernen

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Organisk tillväxt (%) | -1,5 | 9,5 | -1,0 | 42,6 | 34,2 |
| Valutaeffekt (%) | 7,7 | -1,5 | 5,4 | -5,5 | -3,7 |
| Omsättningstillväxt (%) | 6,1 | 8,0 | 4,3 | 37,2 | 30,5 |

Tillväxt Aftermarket

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Organisk tillväxt (%) | -15,5 | -4,1 | -15,4 | 36,7 | 28,5 |
| Valutaeffekt (%) | 7,0 | -1,5 | 5,2 | -5,7 | -3,8 |
| Omsättningstillväxt (%) | -8,5 | -5,6 | -10,3 | 31,0 | 24,7 |

Tillväxt Original Equipment

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Organisk tillväxt (%) | 72,2 | 16,3 | 31,4 | 34,8 | 25,1 |
| Valutaeffekt (%) | 20,1 | -1,8 | 11,8 | -7,8 | -5,0 |
| Omsättningstillväxt (%) | 92,3 | 14,5 | 43,2 | 26,9 | 20,1 |

Tillväxt Energy & Facilities

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Organisk tillväxt (%) | 14,9 | 99,2 | 29,3 | 83,9 | 76,0 |
| Valutaeffekt (%) | 2,0 | -1,1 | 1,4 | -1,4 | -1,3 |
| Omsättningstillväxt (%) | 16,9 | 98,1 | 30,7 | 82,5 | 74,6 |

Bruttomarginal

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jul-sep | 2022 jan-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 221,4 | 208,6 | 692,8 | 664,0 | 921,8 |
| Kostnad sålda varor | -110,0 | -103,1 | -344,7 | -303,1 | -434,1 |
| Bruttoresultat | 111,4 | 105,5 | 348,2 | 360,9 | 487,7 |
| Bruttomarginal (%) | 50,3 | 50,6 | 50,3 | 54,3 | 52,9 |

Nettoskuld

| Belopp i MSEK | 2022 jul-sep | 2021 jan-sep | 2021 jan-dec |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Omsättningstillgångar | | | |
| -Likvida medel | -19,2 | -33,9 | -53,5 |
| Långfristiga skulder | | | |
| -Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder | 506,6 | 505,1 | 506,8 |
| -Räntebärande leasingskulder | -10,9 | -10,0 | -11,4 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| -Räntebärande skulder, inklusive leasingskulder | 125,6 | 5,9 | 64,4 |
| -Räntebärande leasingskulder | -7,5 | -5,9 | -6,4 |
| Total nettoskuld | 594,5 | 461,1 | 500,0 |
| Rörelseresultat | 54,3 | 142,4 | 81,8 |
| -Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | -72,9 | -64,5 | -68,5 |
| EBITDA | 127,2 | 206,9 | 150,3 |
| Jämförelsestörande poster | -4,9 | 5,4 | -40,4 |
| Justerad EBITDA L12 | 132,1 | 201,5 | 190,7 |
| Nettoskuld/justerad EBITDA, L12 | 4,5x | 2,3x | 2,6x |

Kvartalsdata - koncernen

| Belopp i MSEK | 2020 Q4 | 2021 Q1 | 2021 Q2 | 2021 Q3 | 2021 Q4 | 2022 Q1 | 2022 Q2 | 2022 Q3 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nettoomsättning | 222,2 | 234,4 | 221,0 | 208,6 | 257,8 | 236,8 | 234,7 | 221,4 |
| Nettoomsättning EVSE | 28,0 | 26,0 | 49,4 | 41,5 | 46,2 | 37,2 | 64,1 | 59,0 |
| Andelen EVSE av nettoomsättningen (%) | 13,3 | 11,4 | 22,6 | 20,4 | 18,9 | 16,7 | 28,6 | 26,7 |
| Bruttomarginal (%) | 52,8 | 57,1 | 55,0 | 50,6 | 49,2 | 48,4 | 52,1 | 50,3 |
| EBITA | 81,8 | 63,2 | 21,7 | 4,5 | 20,9 | 22,0 | 23,2 | 16,2 |
| Justerad EBITA | 36,0 | 67,2 | 37,5 | 25,0 | 20,9 | 22,0 | 23,2 | 21,1 |
| Justerad EBITA marginal (%) | 16,2 | 28,7 | 17,0 | 12,0 | 8,1 | 9,3 | 9,9 | 9,5 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 74,5 | 55,9 | 14,5 | -2,5 | 13,9 | 15,1 | 16,1 | 9,1 |
| Rörelsemarginal (%) | 33,5 | 23,9 | 6,5 | -1,2 | 5,4 | 6,4 | 6,9 | 4,1 |
| Periodens resultat efter skatt | 73,8 | 22,7 | 3,9 | -31,9 | 9,7 | 10,8 | 11,8 | 6,8 |
| Resultat per aktie före utspädning (kr) | 1,74 | 0,54 | 0,09 | -0,74 | 0,20 | 0,22 | 0,24 | 0,14 |
| Genomsnittligt antal aktier (miljoner)* | 42,4 | 42,4 | 42,4 | 42,9 | 49,3 | 49,3 | 49,7 | 50,0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 45,6 | -8,6 | 37,8 | -31,3 | -26,3 | -1,1 | -7,2 | -1,0 |
| Nettoskuld/Justerad EBITDA | 4,8x | 3,9x | 3,4x | 2,3x | 2,6x | 3,6x | 4,2x | 4,5x |

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

Kvartalsdata - segmenten

| Belopp i MSEK | 2020 Q4 | 2021 Q1 | 2021 Q2 | 2021 Q3 | 2021 Q4 | 2022 Q1 | 2022 Q2 | 2022 Q3 |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Nettoomsättning | | | | | | | | |
| Aftermarket | 159,3 | 176,9 | 150,9 | 139,9 | 176,3 | 150,6 | 141,0 | 128,0 |
| Original Equipment | 23,9 | 30,6 | 23,1 | 25,1 | 24,5 | 34,9 | 29,6 | 48,2 |
| Energy & Facilities | 27,9 | 20,8 | 44,8 | 38,4 | 44,2 | 37,1 | 53,9 | 44,9 |
| Segmentsresultat | | | | | | | | |
| Aftermarket | 63,0 | 83,6 | 55,4 | 49,3 | 59,0 | 48,4 | 50,7 | 49,6 |
| Original Equipment | -1,9 | 8,9 | 3,6 | 4,9 | 2,5 | 10,4 | 3,3 | 5,2 |
| Energy & Facilities | -1,6 | -10,6 | 1,6 | -4,2 | -10,7 | -7,9 | -3,6 | -7,8 |
| Segmentsmarginal | | | | | | | | |
| Aftermarket (%) | 39,5 | 47,3 | 36,7 | 35,3 | 33,5 | 32,2 | 35,9 | 38,8 |
| Original Equipment (%) | -8,1 | 29,1 | 15,5 | 19,5 | 10,1 | 29,9 | 11,0 | 10,7 |
| Energy & Facilities (%) | -5,6 | -50,9 | 3,6 | -11,0 | -24,2 | -21,4 | -6,7 | -17,3 |

Definitioner

| Mått: | Definition/Beräkning | |
|--|---|---|
| Räntebärande nettoskuld | Räntebärande skulder justerat för leasingsskulder minus räntebärande tillgångar och likvida medel | |
| Alternativa nyckeltal: | Definition/Beräkning | Syfte |
| Andelen EVSE av nettoomsättningen | Försäljning av elbilsaddare och tillbehör som andel av divisionernas totala nettoomsättning | 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 |
| LTM | Rullande tolv månader (Last Twelve Months) | Mått som visar utfall de senaste tolv månaderna |
| 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 | Justerat 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 allokerats till segmenten | Poster som ej är direkt hänförliga till segmenten |